

# Corporación Aceros Arequipa S.A.

## Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Corporación Aceros Arequipa S.A. (en adelante, "la Compañía"), es una empresa peruana listada en la Bolsa de Valores de Lima que se constituyó en diciembre de 1997 como resultado de la fusión de Aceros Arequipa S.A. y su subsidiaria Aceros Calibrados S.A. El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentra su principal planta productora, y almacén principal, es Carretera Panamericana Sur N° 241, Paracas, Ica.

(b) Actividad económica -

La Compañía se dedica a la fabricación, para su venta en el país y en el extranjero, de fierro corrugado, alambρόn para construcción, perfiles de acero y otros productos derivados de acero. Para este propósito, la Compañía cuenta con dos plantas de acería y dos líneas de laminación ubicadas en la ciudad de Pisco.

En sesión de Directorio de fecha 25 de enero de 2018, se acordó la construcción de una nueva acería con una capacidad de 1,250,000 TM/Año con una inversión inicial prevista de aproximadamente US\$180,000,000 la misma que se ha ampliado a US\$243,000,000 y que inició operaciones durante el cuarto trimestre del año 2021.

El Directorio, en sesión realizada el 27 de enero de 2022, acordó aprobar la inversión en un nuevo tren laminador a instalarse en la planta de Pisco, con una capacidad estimada de 300,000 TM/año. La inversión prevista asciende a US\$75,000,000 más IGV aproximadamente, estimándose su puesta en marcha durante el segundo semestre del 2024. Dicha inversión, permitirá aumentar la capacidad de producción local de barras de construcción y perfiles, reduciendo la necesidad futura de importar estos productos y así poder acompañar el crecimiento del mercado. Adicionalmente, esta nueva línea, en conjunto con las dos líneas actuales, generaría eficiencias en costos mediante la optimización de la producción consolidada

Para el desarrollo de sus operaciones, la Compañía ha realizado inversiones en otras empresas peruanas y extranjeras dedicadas a realizar actividades relacionadas con el acopio y venta de chatarra, así como de comercialización de productos derivados del acero. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía posee de manera directa, inversiones en las siguientes subsidiarias:

	Porcentaje de participación		País	Actividad económica
	2022 %	2021 %		
<b>Subsidiarias</b>				
Comercial del Acero S.A.C - En liquidación (COMASA)	99.99	99.99	Perú	Comercialización en el mercado local de productos siderúrgicos y otros derivados del hierro y el acero. Asimismo, presta servicios de transformación y corte de bobinas de láminas de acero. Cabe indicar que con fecha 4 de enero de 2021 la Junta General de Accionistas de COMASA aprobó su disolución por la causal contemplada en el inciso 8 del artículo 407 de la Ley General de Sociedades.
Comfer S.A - En liquidación (COMFER)	100.00	100.00	Perú	Comercialización en el mercado local de productos siderúrgicos y otros derivados del hierro y el acero. Asimismo, presta servicios de transformación y corte de bobinas de láminas de acero. Cabe indicar que con fecha 2 de agosto de 2021 la Junta General de Accionistas de COMFER aprobó su disolución por la causal contemplada en el inciso 8 del artículo 407 de la Ley General de Sociedades.
Transportes Barcino S.A	99.99	99.92	Perú	Servicio de transporte y carga terrestre, siendo su principal cliente la Compañía. Asimismo, presta servicio de arrendamiento de su almacén denominado "El Cural".
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C	99.99	99.99	Perú	Prestación de servicios de diseño y modificación de estructuras relacionadas al sector construcción a nivel nacional y al exterior.
Acero Instalado S.A.C	99.99	99.99	Perú	Servicio de arquitectura, ingeniería, obras civiles, construcción, supervisión de obras anexas de asesoramiento, entre otras.
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C	99.99	99.99	Perú	Comercialización de productos de acero.
Aceros America S.R.L	99.99	99.99	Bolivia	Compra y venta de chatarra, así como la comercialización de productos de acero.
Aceros America Corporation	100.00	100.00	EEUU	Entidad que se dedica a prestar financiamiento a las subsidiarias ubicadas en EEUU.
Aceros America Port Manatee LLC	100.00	100.00	EEUU	Compra y venta de chatarra local para su posterior exportación hacia la Compañía.
Aceros America St Pete LLC	100.00	100.00	EEUU	Compra y venta de chatarra local.
Aceros America S.A.S	100.00	100.00	Colombia	Compra y venta de chatarra, así como la comercialización de productos de acero.
Aceros America S.P.A	100.00	100.00	Chile	Compra y venta de chatarra, siendo su principal cliente la Compañía.
Aceros America AA S.A.S	100.00	-	Ecuador	Comercialización de productos de acero.
<b>Asociadas</b>				
Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C	33.65	33.65	Perú	Alquiler de inmuebles a terceros relacionados
Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C	33.65	33.65	Perú	Alquiler de inmuebles a terceros relacionados
Compañía Eléctrica El Platana S.A.	10.00	10.00	Perú	Empresa generadora de energía eléctrica

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas virtual efectuada el 31 de marzo del 2022. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 adjuntos han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio de la Compañía el 26 de enero del 2023. Asimismo, los estados financieros separados adjuntos, que han sido preparados en cumplimiento con los requerimientos legales vigentes en el Perú, reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los de sus subsidiarias.

La Compañía también ha preparado estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, que se presentan en forma separada. Para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF, éstos deben leerse juntamente con los estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 muestran los siguientes saldos para los rubros más significativos:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Activo corriente	3,482,410	3,333,155
Total de activo	6,799,192	6,312,394
Pasivo corriente	2,625,222	2,256,245
Total de pasivo	4,069,634	3,679,047
Patrimonio	2,729,558	2,633,347
Total de ingresos de actividades ordinarias	5,342,681	5,186,266
Utilidad neta del ejercicio	242,362	712,372

(d) Activos disponibles para la venta -

Al 31 de diciembre de 2019, correspondía al terreno ubicado en la Avenida Alfonso Ugarte en Arequipa cuyo valor en libros ascendía a S/ 10,597,000. Debido a que la Compañía anunció públicamente su decisión de vender dichos inmuebles, fue clasificado como un activo mantenido para la venta, de acuerdo con lo establecido por la NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”. Los activos y los pasivos relacionados se presentan en el estado separado de situación financiera al costo o al valor razonable menos los costos de venta, el menor.

En diciembre de 2020, en base a un análisis, la Gerencia ha decidido mantener dicho terreno a fin de que genere mayor valor y disponerlo en el futuro. En consecuencia, dicho inmueble fue reclasificado y se presenta en el rubro “Propiedad de inversión” en el estado separado de situación financiera, ver nota 14.

(e) COVID-19 -

En diciembre de 2019 fue descubierta una nueva cepa de Coronavirus (SARS-CoV-2) en Wuhan – China, el cual se empezó a extender exponencialmente por todo el mundo y que generó la enfermedad denominada COVID-19. En marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró una pandemia, ya que se extendió a todos los continentes y a la mayoría de los países del mundo, y a la fecha se han desarrollado vacunas para contrarrestar el contagio debido a la gran cantidad de muertes a nivel mundial.

Como medidas para combatir este nuevo virus, la mayoría de países del mundo, optó por cerrar sus fronteras, declarar cuarentenas obligatorias, reasignar presupuestos para fortalecer los sistemas de salud y para atender las necesidades básicas de las personas menos favorecidas entre otras medidas, que han originado la interrupción del comercio

internacional y el tráfico de personas entre ciudades y países y en general al cierre temporal de muchos establecimientos de comercio, que afectaron el empleo y la posibilidad que muchas empresas puedan ejecutar su objeto social.

Para contrarrestar los efectos económicos en las empresas, el Gobierno aplazó el pago de impuestos y servicios, se crearon líneas de crédito con menores tasas y se prestó ayuda económica a los sectores menos favorecidos.

Durante el año 2020 la pandemia del coronavirus, generó una caída temporal de los precios del petróleo, ocasionada principalmente por la desaceleración de la economía (especialmente en China) y la paralización de actividades económicas importantes, a pesar de ello la mayoría de los analistas estiman que la economía aún tiene un riesgo de caer en recesión.

Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía han sido relevantes; sin embargo, los resultados obtenidos por la Compañía en el año 2021 y en lo que va del 2022 hacen prever que los efectos de la reapertura de las actividades económicas seguirán generando una recuperación económica. Dicho esto, cabe resaltar que el impacto final del COVID-19 sobre las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los siguientes meses, así como las medidas que pueda tomar el estado para enfrentar esta situación y de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Por lo comentado en párrafo anterior en la Compañía la preparación de los estados financieros y sus notas que los acompañan, reflejan y divulgan debidamente y en lo que corresponda, los efectos económicos ocasionados por la pandemia. De igual manera se han gestionado los riesgos asociados al registro contable y la respectiva medición de las partidas del activo, pasivo y cuentas de resultados relacionadas.

(f) Liquidación de subsidiaria Comercial del Acero S.A.C. –

En Junta General de Accionistas de la subsidiaria Comercial del Acero S.A de fecha 4 de enero de 2021, se aprobó por unanimidad su disolución y liquidación. El proceso de liquidación abarca diversas actividades, que serán ejecutadas por etapas. Si bien dicha subsidiaria se extinguirá una vez que se hayan ejecutado todas las actividades detalladas en el plan de liquidación, la Gerencia ha considerado que la inversión que se mantiene en la Compañía por dicha subsidiaria no debe clasificarse como un activo discontinuado según lo requerido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” pues la Gerencia estima que dicha liquidación no tendrá efectos relevantes en la Compañía y en las actividades que se mantengan como Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el proceso de liquidación se viene ejecutando de acuerdo con el plan establecido por la Gerencia.

(g) Adquisición y liquidación de subsidiaria Comfer S.A. –

El 25 de febrero del 2021, la Compañía suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante la cual se adquirió el 96 por ciento del total de las acciones de Comfer S.A por un monto total de US\$16,800,000. En setiembre del 2021 se compra el 4 por ciento adicional, obteniendo el 100 por ciento del capital social (total neto pagado por el 100 por ciento S/66,929,000).

En Junta General de Accionistas de la subsidiaria Comfer S.A. de fecha 02 de agosto de 2021, se aprobó por unanimidad su disolución y liquidación. El proceso de liquidación abarca diversas actividades, que serán ejecutadas por etapas. Si bien dicha subsidiaria se extinguirá una vez que se hayan ejecutado todas las actividades detalladas en el plan de liquidación, la Gerencia ha considerado que la inversión que se mantiene en la Compañía por dicha subsidiaria no debe clasificarse como un activo discontinuado según lo requerido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la

venta y operaciones discontinuadas” pues la Gerencia estima que dicha liquidación no tendrá efectos relevantes en la Compañía y en las actividades que se mantengan como Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el proceso de liquidación se viene ejecutando de acuerdo con el plan establecido por la Gerencia.

h) **Compra de patios en Estados Unidos. –**

El 13 de Julio del 2021 la compañía suscribió un contrato de compra de los activos de dos patios de chatarra ubicados en La Florida, Estados Unidos. La adquisición se realizó a través de dos empresas creadas en dicho país, Aceros America Port Manatee LLC y Aceros America St. Pete LLC.

Con la finalidad de materializar la adquisición, la compañía creó Aceros America Corporation, propietaria de las dos compañías que adquirieron los activos en La Florida.

(i) **Compra de acciones de Transportes Barcino S.A**

En sesión de directorio del 22 de julio de 2022, se aprobó adquirir hasta 25,421 acciones comunes emitidas por Transportes Barcino S.A. equivalentes al 0.08% del capital social de dicha empresa. El objetivo de ello es obtener la titularidad del 100% de las acciones comunes emitidas por Transportes Barcino, considerando que a la fecha Corporación Aceros Arequipa S.A. ya es titular de 99.92% de dichas acciones. Vale indicar que para definir el precio de compra de las Acciones se contrató a un tercero independiente para que realice la valorización del patrimonio de Transportes Barcino, determinándose el precio de compra en S/. 1.72 por cada acción por lo que el desembolso por la transacción sería por debajo de los S/. 45 mil soles

(j) **Emisión de estados financieros separados -**

Los presentes estados financieros separados de Corporación Aceros Arequipa S.A., han sido preparados en cumplimiento de requerimientos vigentes en Perú para la presentación de información financiera separada para la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en sus subsidiarias y sus asociadas bajo el método de participación patrimonial, ver nota 2.1.2, y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer juntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 de Corporación Aceros Arequipa S.A y Subsidiarias, que se presentarán por separado dentro de los plazos establecidos por el ente regulador.

## **2. Bases de presentación y resumen de políticas y prácticas contables significativas**

### **2.1 Bases de preparación –**

#### **2.1.1 *Declaración de cumplimiento -***

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, respectivamente.

#### **2.1.2 *Base de medición -***

De acuerdo con dichas normas, no existe obligación de preparar estados financieros separados; sin embargo, en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo con la NIC 27 “Estados financieros consolidados y separados”. La Compañía también prepara estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en la NIIF 10, que se presentan en forma separada. Para una correcta interpretación de los estados

financieros separados de acuerdo con NIIF, estos deben leerse junto con los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias que se presentan por separado.

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad de la Compañía, excepto por el rubro terrenos que han sido medidos a su valor de revaluación. Los estados financieros separados adjuntos se presentan en Soles (moneda funcional y de presentación), y todos los importes se han redondeado a miles de Soles (S/000), excepto cuando se indique lo contrario.

### 2.1.3 *Bases de preparación y presentación -*

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2022. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

Las siguientes modificaciones estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2022:

#### **Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3**

Las enmiendas sustituyen una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB por una referencia a la versión actual emitida en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos.

Las modificaciones añaden una excepción al principio de reconocimiento de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 para evitar la emisión de posibles ganancias o pérdidas del "Día 2" que surjan para pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o de la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de haber incurrido separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o CINIIF 21, respectivamente, en su lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación actual en la fecha de adquisición.

Las enmiendas también agregan un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para reconocimiento en la fecha de adquisición.

De conformidad con las disposiciones transitorias, la Compañía aplica las enmiendas de forma prospectiva, es decir, combinaciones de negocios que se produzcan después del comienzo del período de referencia anual en el que se aplique por primera vez las modificaciones (la fecha de la solicitud inicial).

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

#### **Contratos onerosos – Costes de cumplimiento de un contrato – Modificaciones a la NIC 37**

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

Las enmiendas especifican que al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas, una entidad debe incluir los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales (por ejemplo, los costos de mano de obra y materiales directos) como un asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato (por ejemplo, la depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato, así como los costos de gestión y supervisión del contrato). Los costos

generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo el período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del período.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

#### **NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Filial por primera vez adoptador**

La enmienda permite a una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir la acumulación. Diferencias de conversión utilizando los montos reportados en los estados financieros consolidados de la dominante, basados en la fecha de transición de la matriz a las NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Esta enmienda también es aplicada a una empresa asociada o conjunta que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros – Tarifas en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuenta de pasivos financieros**

La modificación aclara los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas tarifas incluyen solo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro.

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

## **2.2 Resumen de las políticas y prácticas contables significativas -**

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado separado de situación financiera comprenden los saldos en caja, fondos fijos, cuentas corrientes y de ahorro y depósitos a plazo. Para efectos de preparar el estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y depósitos a plazo con vencimiento original menor a tres meses.

(b) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de activos financieros al momento del reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de caja contractuales del activo financiero y el modelo de negocios de la Compañía para manejarlos. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales la Compañía ha aplicado el expediente práctico, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales la Compañía no ha aplicado el expediente práctico son medidas al precio de transacción determinada según la NIIF 15, ver 2.2(r).

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se necesita que dé lugar a flujos de caja que son “únicamente pagos de principal e intereses (PPI)” originado por el importe principal vigente. Esta evaluación se refiere como la prueba de PPI y es efectuada a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para manejar activos financieros se refiere a como maneja sus activos financieros para generar flujos de caja. El modelo de negocios determina si los flujos de caja resultarán de cobrar los flujos de caja contractuales, vender los activos financieros, o ambos.

Medición posterior -

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda).
- (ii) Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
- (iii) Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de deuda).
- (iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- (i) El activo financiero se posee con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de caja contractuales; y



- (ii) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que sólo son pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Los activos financieros al costo amortizado son posteriormente medidos usando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en utilidades o pérdidas cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía mantenidos al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y préstamos a terceros.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda) - La Compañía mide los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si las dos condiciones siguientes se cumplen:

- (i) El activo financiero se posee con el objetivo de tener derechos de cobrar flujos de caja contractuales y luego venderlos; y
- (ii) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

La Compañía no posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

Activos financieros designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos patrimoniales) -

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos patrimoniales como instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando ellos cumplen la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias o pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a ganancias y pérdidas. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados integrales cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como un recupero de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no posee instrumentos patrimoniales.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados al momento de reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de caja que no son

únicamente pagos de principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocios.

Los activos financieros con cambios en otros resultados integrales son mantenidos en el estado de situación financiera al valor razonable con cambios netos en el valor razonable, reconocidos en el estado separado de resultados integrales.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado separado de situación financiera, cuando:

- (i) Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) La Compañía ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de intermediación, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía reconoce una provisión por pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se basa en la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontado a una tasa que se aproxima a la tasa efectiva de interés original. Los flujos de caja esperados incluirán flujos de caja producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses siguientes ("PCE de 12 meses"). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento ("PCE durante toda la vida").

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la "PCE durante toda la vida" en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

La Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 90 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía reciba los importes contractuales adeudados antes de que la Compañía ejecute las garantías recibidas. Un activo financiero es castigado cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de caja contractuales.

(c) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y otros pasivos a largo plazo.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIIF 9.

La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Deudas y préstamos que devengan interés -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Por lo general, esta categoría aplica a las deudas y préstamos corrientes y no corrientes que devengan interés, ver nota 17.

#### Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

#### Compensación de activos y pasivos financieros -

Los activos y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado separado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### (d) Instrumentos financieros derivados y coberturas contables -

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables a la fecha en la que se celebra el contrato derivado, y posteriormente se vuelven a medir por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo, y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Para fines de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican como:

- (i) Coberturas de valor razonable, cuando cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos, o de compromisos en firme no reconocidos;
- (ii) Coberturas de flujos de efectivo, cuando cubren la exposición a las variaciones en los flujos de efectivo atribuidas ya sea a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable, o al riesgo de tipo de cambio en un compromiso en firme no reconocido;
- (iii) Coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero.

Al inicio de una relación de cobertura, la Compañía designa y documenta formalmente la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, el objetivo de la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo la cobertura.

Hasta el 1 de enero de 2018, la documentación incluía la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo la Compañía evaluaría la eficacia de la cobertura ante los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura al compensar los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o las variaciones de los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto. La Compañía espera que las coberturas sean altamente eficaces en lograr compensar los cambios en el valor razonable o las variaciones en los flujos de efectivo, y las evalúa permanentemente para determinar si realmente han sido altamente eficaces a lo largo de los períodos por los cuales fueron designadas.

A partir del 1 de enero de 2018, la documentación incluye identificación del instrumento de cobertura, el bien cubierto, la naturaleza del riesgo que se cubre y como la Compañía va a evaluar si la relación de cobertura cumple con los requerimientos de efectividad de la cobertura (incluyendo análisis de las fuentes de

inefectividad de la cobertura y cómo el ratio de cobertura se determina). Una relación de cobertura se trata como contabilidad de cobertura si cumple con los siguientes requerimientos de efectividad:

- (i) Existe una relación económica entre el bien cubierto y el instrumento de cobertura.
- (ii) El efecto de riesgo de crédito no domina los cambios en el valor que resultan de la relación económica.
- (iii) El ratio de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad del bien cubierto que la Compañía realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente usa para cubrir la cantidad del bien cubierto.

Las coberturas que cumplen con todos los criterios para la contabilidad de cobertura son registradas como coberturas de flujos de efectivo.

#### Coberturas de flujos de efectivo -

La porción efectiva de la ganancia o pérdida de un instrumento de cobertura se reconoce como otro resultado integral en la reserva por coberturas de flujos de efectivo, mientras que la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado separado de resultados integrales. La porción inefectiva relacionada con los contratos de moneda extranjera se reconoce como gastos financieros.

Antes del 1 de enero de 2018, cualquier ganancia o pérdida surgida de los cambios en el valor razonable de los derivados se llevada directamente a resultados, excepto por la porción efectiva de las coberturas de flujo de efectivo, la cual se reconocía en otros resultados integrales y posteriormente se reclasificaba a resultados del ejercicio cuando el bien cubierto afecta resultados.

A partir del 1 de enero de 2018, se designa sólo el elemento de contado de los contratos de derivados como un instrumento de cobertura. El elemento futuro es reconocido en otros resultados integrales y acumulado en un componente separado del patrimonio bajo el concepto de costo de reserva de cobertura.

Para cualquier cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales es transferido a resultados del ejercicio como un ajuste de reclasificación en el mismo período o períodos durante los cuales los flujos de caja cubiertos afectan resultados.

En caso de que se descontinúe la cobertura de flujos de caja, el monto acumulado en otros resultados integrales debe permanecer en otros resultados integrales acumulados si todavía se espera que ocurran los flujos de caja cubiertos. Caso contrario, el monto será inmediatamente reclasificado a resultados del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Luego de la discontinuación, una vez que se da los flujos de caja cubiertos, cualquier importe que permanece en otros resultados acumulados integrales debe ser registrado teniendo en cuenta la naturaleza de la transacción subyacente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no mantiene transacciones con instrumentos financieros derivados para los que se utilice contabilidad de coberturas.

#### (e) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;
- El activo es efectivo o equivalentes al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(f) Transacciones en moneda extranjera -

(i) Moneda funcional y moneda de presentación -

La Compañía ha definido al Sol como su moneda funcional y de presentación.

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado separado de situación financiera, son reconocidas en el rubro "Diferencia en cambio, neta" en el estado separado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

(g) Inventarios -

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

- Materia prima, mercadería, materiales auxiliares, suministros y repuestos -  
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.

- Productos terminados y en proceso -

Al costo de la materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación, siguiendo el método de promedio ponderado. Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

- Inventarios por recibir -  
Al costo específico de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Las estimaciones por desvalorización y obsolescencia se determinan en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los inventarios. Dichas estimaciones se registran con cargo a los resultados del año en que se identifican.

(h) Inversión en subsidiarias y asociadas -

Las inversiones en subsidiarias y en asociadas están registradas al método de participación patrimonial. Según este método, las inversiones se registran inicialmente al costo de los aportes realizados. Posteriormente, su valor en libros se incrementa o disminuye de acuerdo con la participación de la Compañía en los movimientos patrimoniales y en las utilidades o pérdidas de las subsidiarias y asociadas, reconociéndolas en las cuentas de patrimonio correspondientes y en los resultados integrales del ejercicio, según corresponda.

Bajo el método de participación patrimonial, los dividendos procedentes de las subsidiarias y asociadas se reconocerán en los estados financieros separados como una reducción del importe de la inversión.

En el caso de las inversiones en asociadas, la Compañía no ha reconocido un impuesto a las ganancias diferido porque tiene la intención y la capacidad de mantener estas inversiones en el largo plazo. En este sentido, la Compañía considera que la diferencia temporal será revertida a través de dividendos que serán recibidos en el futuro, los mismos que no se encuentran afectos al impuesto a las ganancias a cargo de la Compañía. No existe ninguna obligación legal o contractual para que la Gerencia de la Compañía se vea forzada a vender sus inversiones en estas asociadas (evento que originaría que la ganancia de capital sea imponible en base a la legislación tributaria vigente).

(i) Inmuebles, maquinaria y equipo -

Excepto por los terrenos que se miden bajo el modelo de revaluación, los inmuebles, maquinarias y equipo se expresan al costo, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o costo de construcción, los costos directamente atribuibles para poner el activo en funcionamiento. Dicho costo incluye el costo de los componentes de reemplazo y los costos por préstamos para proyectos de construcción de largo plazo, si se cumplen con los requisitos para su reconocimiento. El valor presente del costo esperado de desmantelamiento del activo y de rehabilitación del lugar donde está localizado, se incluye en el costo del activo respectivo.

A partir del año 2013, los terrenos se presentan a su valor revaluado, estimado sobre la base de tasaciones realizadas por tasadores independientes.

Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía da de baja al componente reemplazado, y reconoce el nuevo componente, con su vida útil y su depreciación

respectiva. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado separado de resultados integrales a medida que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<b>Años</b>
Edificios y otras construcciones	Entre 50 y 75
Maquinaria y equipo	Entre 2 y 36
Equipos diversos	Entre 4 y 10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	5

Los trabajos en curso corresponden a las instalaciones en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos. Una partida de inmuebles, maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado separado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el estado separado de resultados integrales y se acumula en el patrimonio en "superávit de revaluación", salvo que dicho incremento corresponda a la reversión de una disminución de revaluación del mismo activo reconocido previamente en los estados separados de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en dicho estado. Una disminución por revaluación se reconoce en los estados separados de resultados integrales, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo se transfiere a los resultados acumulados.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente a cada fecha de cierre de ejercicio, de ser necesario.

(j) **Propiedades de inversión –**

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición, de conformidad con lo dispuesto en la NIC 40 "Propiedades de Inversión" Después de su reconocimiento inicial se registran a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se reconocen en resultados. Las propiedades de inversión están conformadas por el monto pagado por los terrenos, más los costos incurridos en su respectiva edificación.

La edificación está sujeta a depreciación siguiendo el método de línea recta, a una tasa que es adecuada para extinguir el costo al fin de la vida útil estimada.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de



propiedades, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedades, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades, planta y equipo.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando éstas se retiran del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado separado de resultados integrales en el período en el que el activo fue dado de baja.

(k) Intangibles -

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias y los costos de implementación y desarrollo del Sistema SAP. Las licencias de programas de cómputo adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el programa específico. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo de 10 años.

(l) Concesiones y costos de exploración de proyectos mineros -

La Compañía ha adoptado la NIIF 6 para el reconocimiento de las adquisiciones de concesiones y gastos de exploración.

Esta norma prescribe que las entidades mineras deben establecer una política contable que especifique que gastos de sus actividades de exploración y de evaluación serán reconocidos como activo y posteriormente aplicar esta política de manera uniforme. Al establecer la política que la Gerencia decide aplicar puede descartar los requerimientos del Marco Conceptual de las NIIF de acuerdo con las excepciones de los párrafos 11 y 12 de la NIC 8. Sin embargo, la política que se adopte debe ser relevante y brindar información confiable. La excepción permite que la empresa minera mantenga las políticas contables que aplica en el pasado aun cuando estas no concuerden con el Marco Conceptual.

En este contexto, la Compañía ha establecido como su política contable aquella que consiste en reconocer como activos la adquisición de concesiones, así como los costos de exploración aun cuando no existe la certeza de la recuperación de estas inversiones. Las concesiones y los costos de exploración se registran al costo de adquisición. Estos costos se registran como "Otros activos" en el estado separado de situación financiera.

La política de la Compañía también contempla que los gastos de administración o preoperativos no vinculados directamente con las actividades de exploración se reconocen como gastos cuando se incurren.

Las inversiones capitalizadas se someten a evaluaciones por deterioro de acuerdo con los criterios prescritos en la NIIF 6.

(m) Costos por préstamos -

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta, se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamo respectivos.

(n) Arrendamientos -

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
  - 1) La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - 2) La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso -

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de los mismos.

Pasivo por derecho de uso -

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso la tasa no puede ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de

compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Excepciones al reconocimiento -

La Compañía no reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, para los arrendamientos a corto plazo de las maquinarias y equipos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, incluidos equipos informáticos. La Compañía no reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(o) Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones para subsidiarias que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado separado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

(p) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo contingente pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado separado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

La Compañía reconoce un pasivo para hacer distribuciones de dividendos en efectivo a sus accionistas cuando la distribución se encuentra debidamente autorizada y no quede a discreción de la Compañía. De acuerdo con las políticas de la Compañía, la distribución de dividendos es autorizada cuando es aprobada por la Junta General de Accionistas. El monto correspondiente autorizado es registrado directamente con cargo al patrimonio.

(q) Contingencias -

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

(r) Gastos contratados por anticipado -

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- Los pagos adelantados por servicios diversos se registran como un activo y se reconocen como gasto cuando el servicio, como la publicidad, es devengado.

(s) Ingresos de contratos con clientes -

La Compañía se dedica a la comercialización de fierro corrugado, alambón para construcción, perfiles de acero y otros productos derivados del acero. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente a un monto que refleja el valor que la Compañía espera recibir a cambio de los bienes o servicios. La Compañía ha concluido que es Principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

- Venta de fierro corrugado, alambón para construcción, perfiles de acero y otros productos derivados del acero -  
El ingreso por venta de fierro corrugado, alambón para construcción, perfiles de acero y otros productos derivados del acero se reconoce en un punto del tiempo cuando el control del activo es transferido al cliente, lo cual sucede generalmente en la entrega de dichos productos.

- **Obligación de desempeño -**

La Compañía tiene una sola obligación de desempeño por la venta de fierro corrugado, alambón para construcción, perfiles de acero y otros productos derivados del acero; que se ejecuta a la entrega de los bienes.

- **Derechos de devolución -**

Si un contrato incluye un monto variable, la Compañía estima el importe de la consideración a que tiene derecho a cambio de transferir los bienes o servicios al cliente. La consideración variable es estimada al inicio del contrato y está restringida hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del ingreso al momento en que desaparezca la incertidumbre asociada con la consideración variable.

Los contratos de venta con clientes contienen derecho de devolución, lo cual da lugar a una consideración variable. La Compañía usa el método de valor esperado para estimar los bienes que no serán devueltos debido a que este método es el que mejor predice el monto de consideración variable que la Compañía recibirá.

También se aplican los requerimientos en la NIIF 15 sobre la restricción de estimados por consideración variable para determinar el monto de consideración variable que puede ser incluido en el precio de la transacción.

- **Ingreso por intereses -**

Los intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Método de la tasa de interés efectiva -**

Según la NIIF 9, los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva ("TIE") para todos los instrumentos financieros medidos al costo amortizado o para instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses en los activos financieros que devengan intereses medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales según la NIIF 9. La TIE es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados a través de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando corresponda, un período más corto, al valor contable neto del activo financiero.

La TIE (y, por lo tanto, el costo amortizado del activo) se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento, prima y costos que sea parte integral de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce los ingresos por intereses utilizando una tasa que representa la mejor estimación de una tasa de rendimiento constante durante la vida esperada del instrumento financiero. Por lo tanto, reconoce el efecto de tipo de interés considerando el riesgo crediticio, y otras características del ciclo de vida del producto (incluidos pagos anticipados, cargos, etc.).

Si las expectativas con respecto a los flujos de efectivo del activo financiero se revisan por razones distintas al riesgo de crédito, el ajuste se registra como un ajuste positivo o negativo al valor contable del activo en el estado separado de situación financiera con un aumento o reducción en los ingresos por intereses. El ajuste se amortiza posteriormente a través de los intereses en el estado separado de resultados.

A pesar de que la paralización de actividades económicas ocasionadas por el Covid-19 afectó las ventas de la Compañía éstas no cambiaron los términos de los contratos, las obligaciones de desempeño o descuentos adicionales, por lo que las condiciones de venta se mantienen vigentes

(t) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos comercializados, se registra cuando se entregan los bienes o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(u) Beneficios de los trabajadores -

- Vacaciones y gratificaciones -

Las vacaciones anuales de los trabajadores, sus gratificaciones y otros beneficios se calculan sobre la base de disposiciones legales vigentes en el Perú y son registradas sobre la base del devengado. La obligación estimada por vacaciones anuales, gratificaciones y otros beneficios a los trabajadores resultantes de sus servicios prestados, se reconocen a la fecha del estado de situación financiera.

- Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios de los trabajadores (CTS) corresponde a su derecho indemnizatorio equivalente a una remuneración por año laborado, calculada de acuerdo con la legislación vigente, que debe ser depositada en las cuentas bancarias elegidas por los trabajadores, fraccionada en dos momentos, en el mes de mayo (CTS del 1 de noviembre al 30 de abril) y noviembre (CTS del 1 de mayo al 31 de octubre) de cada año. Dichos depósitos tienen carácter cancelatorio, de acuerdo con lo establecido por ley. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúe los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

- Participación de trabajadores -

Las participaciones de los trabajadores en las utilidades de la Compañía son calculadas de acuerdo con normas legales vigentes (Decreto Legislativo No. 892) sobre la misma base neta imponible utilizada para calcular el impuesto a las ganancias. Para el caso de la Compañía, la tasa de la participación en las utilidades es de 10 por ciento sobre la base neta imponible del año corriente. De acuerdo a las leyes peruanas, existe un límite en la participación que un trabajador puede recibir, equivalente a 18 sueldos mensuales.

La Compañía reconoce la porción corriente de las participaciones en las utilidades pagadas directamente de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a los empleados", mediante el cual considera dichas participaciones como cualquier beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Basado en esto, la Compañía reconoce las participaciones como costo o gasto, dependiendo de la función que desempeñen los trabajadores.

(v) Impuestos –

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén vigentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa en el Perú.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado separado de resultados integrales. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha del estado separado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto a las ganancias diferido surja del reconocimiento inicial de un crédito mercantil, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o
- Cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias, se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se revertan en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas imponibles no utilizadas, salvo:

- Cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido relacionado con la diferencia temporaria surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible;
- Cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias, sean revertidas en un futuro cercano y que sea probable la disponibilidad de utilidades imponibles futuras contra las cuales imputar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto a las ganancias diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente utilidad imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a las ganancias diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable que las utilidades imponibles futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas imponibles y leyes tributarias que fueron aprobadas a la fecha del estado separado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos corrientes por impuesto a las ganancias contra los pasivos corrientes por impuesto a las ganancias, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las otras cuentas por cobrar o por pagar en el estado separado de situación financiera.

#### (w) Utilidad por acción -

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Las acciones emitidas por capitalización de utilidades se consideran como si siempre estuvieran emitidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

#### (x) Información por segmentos -

La Gerencia ha organizado a la Compañía sobre la base de un solo producto, los derivados del acero. Los bienes que produce y comercializa la Compañía resultan de un único proceso productivo, comparten los mismos canales de comercialización, se destinan sustancialmente al mismo mercado geográfico y están afectos a la misma legislación. Al 31 de diciembre de 2022, las ventas de mercaderías (27 por ciento del total de las ventas) y las exportaciones (14 por ciento de las ventas) no se consideran representativas para designarlas como segmentos operativos separados y en consecuencia tal información no es requerida para un adecuado entendimiento de las operaciones y el desempeño de la Compañía. Asimismo, las actividades relacionadas con minería a la fecha se restringen exclusivamente a la adquisición de permisos y de concesiones y algunos gastos de exploración inicial de los proyectos.



En consecuencia, la Gerencia entiende que la Compañía actualmente se desempeña en un único segmento de negocios. El Directorio se ha identificado como el órgano encargado de la toma de decisiones operativas de la Compañía. El Directorio es el órgano de la Compañía encargado de asignar sus recursos y de evaluar su desempeño como una sola unidad operativa.

- (y) **Recompra de capital social (acciones de tesorería) -**  
Cuando el capital social reconocido como patrimonio es recomprado, el monto pagado, incluyendo los costos atribuibles directos a la transacción, es reconocido como una deducción del patrimonio separado. Las acciones propias recompradas son clasificadas como acciones de tesorería y son presentadas como una deducción del patrimonio. Cuando las acciones de tesorería son vendidas o subsecuentemente reemitidas, el monto recibido se reconoce como una prima de emisión.

### 2.3 Cambio en la política contable -

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2022. La Compañía no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

- (i) **Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un Negocio**  
La enmienda a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que, en conjunto, contribuyan significativamente a la capacidad de generar resultados. Además, aclara que un negocio puede existir sin incluir todas las entradas y los procesos necesarios para crear salidas.  
Debido a que las modificaciones se aplican prospectivamente a las transacciones u otros eventos que ocurran a partir del 1 de enero de 2020, estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados de la Compañía al 30 de setiembre de 2022.

- (ii) **Modificaciones a la NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma a la Tasa de Interés**  
Las enmiendas a la NIIF 9 y la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre la oportunidad y/o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Luego del cambio de regulación a nivel mundial, las tasas de oferta interbancaria (IBOR) serán reemplazadas por nuevas tasas de interés de referencia hacia el 2022.

Las principales partidas afectadas en la Compañía serán las obligaciones financieras por el contrato de préstamo descrito en la nota 17 (k.1)

- (iii) **Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8: Definición de Material**  
Las enmiendas proporcionan una nueva definición que establece que “la información es material si se puede esperar razonablemente que omitirla, declarar erróneamente u ocultarla influya en las decisiones que los principales usuarios de los estados financieros separados con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, información sobre una entidad informante específica”. Las modificaciones aclaran que la importancia relativa dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros separados. Una declaración errónea de información es material si se espera razonablemente que influya en las decisiones tomadas por los principales usuarios.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado que dicha modificación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados.

- (iv) Marco Conceptual de Reporte Financiero emitido el 29 de marzo de 2018
- El Marco Conceptual no es un estándar y ninguno de los conceptos contenidos en él prevalece sobre los conceptos o requisitos de ningún estándar. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no existe un estándar aplicable en su lugar y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. Esto afectará a aquellas entidades que desarrollaron sus políticas contables con base en el Marco Conceptual. El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

- (v) Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de Alquiler relacionadas con COVID-19
- El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 "Arrendamientos", en la cual un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de un arrendador, es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que aplica esta enmienda contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19, de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado los cambios realizados en los contratos a la fecha y no ha identificado impactos significativos en los estados financieros separados.

### 3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la Gerencia efectúe juicios, estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones de pasivos contingentes.

Sin embargo, las incertidumbres y juicio profesional que tienen estos supuestos y estimados podrían resultar en montos que requieren un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos. Los principales estimados considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros separados se refieren a:

- Estimación de pérdida crediticia esperada - nota 2.2(b)
- Estimación de vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización - nota 2.2(i) y (j)
- Estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios - nota 2.2(g)
- Deterioro del valor de los activos no financieros - nota 2.2(n)
- Provisión para contingencias - nota 2.2(p)
- Impuesto a las ganancias - nota 2.2(u)
- Estimación de activos por derecho en uso - nota 2.2(m)

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros separados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos, sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados.

#### 4. Normas e interpretaciones publicadas aún no vigentes

A continuación, se describen aquellas normas e interpretaciones relevantes aplicables a la Compañía, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aún en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

##### *Modificaciones a la NIC 1: "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes" -*

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 al 76 de la NIC 1 "Presentación de estados financieros" para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

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

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía está evaluando actualmente el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir negociación.

##### *Modificaciones a la NIC 8: "Definición de estimaciones contables" -*

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 en el que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que se produzcan en o después del comienzo de ese período. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

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

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y el Documento de práctica de las NIIF N° 2 "Realización de juicios sobre materialidad", en la que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requerimiento de que las entidades revelen sus políticas contables 'significativas' por un requerimiento de revelar sus políticas contables 'materiales' y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de política contable.

Las modificaciones a la NIC 1 son aplicables para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite la aplicación anticipada. Dado que las enmiendas al Documento de Práctica N° 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información de política contable, no es necesaria una fecha de vigencia para estas enmiendas.

Actualmente, la Compañía está revisando las divulgaciones de información sobre políticas contables para garantizar la coherencia con los requisitos modificados.

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

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles.

Las modificaciones deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del período comparativo más antiguo que se presente, también deben reconocerse un activo por impuestos diferidos (siempre que haya suficientes ganancias fiscales disponibles) y un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones.

## 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Caja y fondos fijos	21	12
Cuentas corrientes (b)	45,613	163,433
Cuentas de ahorro (b)	363	288
Depósitos a plazo (c)	556,886	442,259
	<u>602,883</u>	<u>605,992</u>

(b) Las cuentas corrientes y de ahorro están denominadas en dólares estadounidenses y soles, se encuentran depositadas en bancos locales y del exterior, y son de libre disponibilidad. Las cuentas de ahorro generan intereses a tasas de mercado.

(c) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a depósitos en moneda extranjera por US\$137,838,000, equivalentes a S/524,886,000 y depósitos en moneda nacional por S/32,000,000 (US\$111,260,000, equivalentes a S/442,259,000 al 31 de diciembre de 2021), los cuales devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 4.85 y 5.30 con vencimiento corriente y que se encuentran reconocidos en el rubro "Ingresos financieros" del estado separado de resultados integrales por S/11,587,000 al 31 de diciembre de 2022 (S/2,238,000 al 31 de diciembre de 2021).

## 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Facturas por cobrar (b)	537,645	628,673
Letras en cartera (c)	5,162	6,492
	<u>542,807</u>	<u>635,165</u>
<b>Menos -</b>		
Estimación de pérdida crediticia esperada (d)	(59,746)	(52,656)
	<u>483,061</u>	<u>582,509</u>

- (b) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería y productos terminados efectuadas a diversas empresas locales y del exterior, son de vencimiento corriente y están denominadas principalmente en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2022, estas cuentas se encuentran garantizadas con cartas fianzas bancarias por un importe aproximado de S/63,138,000 (S/73,383,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (c) Las letras en cartera son de vencimiento corriente y generan intereses a una tasa de 8.73 por ciento.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<b>2022</b>		
	<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>Pérdida de crédito esperada</b>	<b>Total</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)
No vencido	336,516	-	336,516
Vencido:			
De 1 a 30 días	77,452	-	77,452
De 31 a 180 días	69,093	-	69,093
Mayores a 180 días	-	59,746	59,746
<b>Total</b>	<b>483,061</b>	<b>59,746</b>	<b>542,807</b>

  

	<b>2021</b>		
	<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>Pérdida de crédito esperada</b>	<b>Total</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)
No vencido	509,680	-	509,680
Vencido:			
De 1 a 30 días	57,931	-	57,931
De 31 a 180 días	14,748	-	14,748
Mayores a 180 días	150	52,656	52,806
<b>Total</b>	<b>582,509</b>	<b>52,656</b>	<b>635,165</b>

- (e) El movimiento de la estimación de deterioro por pérdida esperada fue el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	52,656	24,013
Adiciones, nota 24(a)	12,277	28,649
Recuperos, nota 27(a)	(1,254)	(2,444)
Castigos	(1,785)	(1,329)
Diferencia cambio	(2,148)	3,767
<b>Saldo final</b>	<b>59,746</b>	<b>52,656</b>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por pérdida de crédito esperada al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 ha sido ajustada considerando el riesgo de crédito en las cuentas por cobrar, incluyendo además los efectos de la pandemia en sus clientes y cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

## 7. Transacciones con partes relacionadas

- (a) Al 31 de diciembre 2022 y de 2021, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Tipo	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Venta de barras de construcción, alambón y otros, nota 22</b>			
Tradi S.A.	Relacionada	174,139	176,329
Aceros América S.R.L.	Subsidiaria	398,420	269,263
Aceros América S.A.S.	Subsidiaria	160,049	97,235
Comercial del Acero S.A.	Subsidiaria	(157)	(203)
Comfer S.A.	Subsidiaria	-	11,216
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	179	18
		<u>732,630</u>	<u>553,858</u>
<b>Adquisición de bienes y servicios -</b>			
Comercial del Acero S.A.	Subsidiaria	(36,266)	(142,316)
Aceros América S.R.L.	Subsidiaria	(78,894)	(70,933)
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	(37,975)	(29,905)
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.	Subsidiaria	(9,811)	(9,151)
Aceros América SPA	Subsidiaria	(59,864)	(10,913)
Tradi S.A. ( c )	Relacionada	(2,148)	(3,569)
Comfer S.A.	Subsidiaria	(8,492)	(36,183)
Port Manatee LLC	Subsidiaria	(180,638)	
		<u>(414,088)</u>	<u>(302,970)</u>

- (b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Tipo	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Cuentas por cobrar -</b>			
<b>Comerciales</b>			
Aceros América S.A.S.	Subsidiaria	76,605	66,778
Aceros América S.R.L.	Subsidiaria	57,608	49,639
Tradi S.A. (c)	Relacionada	31,307	39,483
		<u>165,520</u>	<u>155,900</u>

	Tipo	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>No comerciales</b>			
Aceros América S.P.A. (d)	Subsidiaria	27,449	42,217
Aceros América Corporation	Subsidiaria	22,230	22,308
Comercial del Acero S.A. (En Liquidación)	Subsidiaria	(192)	6,500
Aceros América S.A.S (d)	Subsidiaria	21,996	4,929
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (e)	Asociada	-	4,197
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A. (d)	Subsidiaria	2,579	3,538
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C. (d)	Subsidiaria	807	1,119
Comfer S.A.	Subsidiaria	1	187
Transporte Barcino S.A.	Subsidiaria	81	687
Aceros América Ecuador (d)	Subsidiaria	605	-
Aceros América S.R.L.	Subsidiaria	50	29
		<u>75,606</u>	<u>85,711</u>
<b>Total</b>		<u>241,126</u>	<u>241,611</u>
<b>Por vencimiento -</b>			
Porción corriente		241,126	237,414
Porción no corriente (e)		-	4,197
		<u>-</u>	<u>4,197</u>
<b>Total</b>		<u>241,126</u>	<u>241,611</u>
<b>Cuentas por pagar -</b>			
<b>Comerciales</b>			
Comercial del Acero S.A.	Subsidiaria	1,506	10,042
Comfer S.A.	Subsidiaria	896	4,189
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	6,602	1,245
Tradi S.A. (c)	Relacionada	12	895
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.	Subsidiaria	995	249
Aceros América USA	Subsidiaria	(79)	-
Aceros América SPA	Subsidiaria	366	-
Aceros América SAS	Subsidiaria	12	-
Aceros América S.R.L.	Subsidiaria	415	199
		<u>10,725</u>	<u>16,819</u>
<b>No comerciales</b>			
Remuneraciones al Directorio y Gerencia		29,208	79,206
Dividendos por pagar		1,748	1,981
		<u>30,956</u>	<u>81,187</u>
<b>Total</b>		<u>41,681</u>	<u>98,006</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las cuentas por cobrar y pagar comerciales y por pagar no comerciales a partes relacionadas no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no se presenta un riesgo de incobrabilidad para las cuentas por cobrar a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar una estimación por pérdida de crédito esperada.

- (c) La empresa Tradi S.A. reúne los requisitos de las normas contables para ser considerada vinculada debido a la relación que mantiene la Compañía con sus accionistas. Sin embargo, la Compañía no tiene interés directo sobre el patrimonio de esta empresa, ni injerencia alguna en la administración de sus operaciones. En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía y esta empresa, no son parte de un grupo económico.
- (d) Corresponden a préstamos otorgados para capital de trabajo que devengan intereses a una tasa de interés promedio que fluctúa entre 3.91 por ciento para préstamos en dólares y 5.40 por ciento para préstamos en soles, no cuentan con vencimiento específico, razón por la que la Gerencia de la Compañía estimó presentarlas como cuentas por cobrar a corto plazo y tampoco se han constituido garantías específicas.
- (e) La cuenta por cobrar a Compañía Comercial Eléctrica El Platanal S.A. corresponde a dividendos por cobrar del año 2017, cuyo saldo fue cancelado durante el primer trimestre del 2022.
- (f) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación con las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (g) A continuación se presenta el detalle de la remuneración del personal clave de la Compañía (incluyendo el impuesto a las ganancias asumido por la Compañía) por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Desembolsos por:</b>		
Remuneraciones del personal clave de la gerencia y directores	50,378	83,529
	<u>50,378</u>	<u>83,529</u>



## 8. Otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	16,832	21,558
Reclamos vinculados a impuesto a las ganancias (c)	7,896	7,896
Retención judicial (d)	-	4,400
Reclamos a terceros	4,451	2,718
Préstamos a empleados y obreros	1,956	294
Cuenta de garantía	8,895	1,944
Pagos a cuenta Municipalidad de Paracas	10,978	-
Otros menores	5,264	3,263
	<hr/>	<hr/>
	56,272	42,073
<b>Menos -</b>		
Estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar (e)	(20,772)	(7,648)
	<hr/>	<hr/>
	35,500	34,425
<b>Por vencimiento -</b>		
Porción corriente	23,850	25,327
Porción no corriente	11,650	9,098
	<hr/>	<hr/>
	35,500	34,425

- (b) Corresponde al crédito por el impuesto general a las ventas pagado por la Compañía en la adquisición de bienes y servicios; asimismo, dicho crédito fiscal se origina principalmente por los desembolsos realizados en la inversión que se viene ejecutando en la planta ubicada en Pisco y a la adquisición de bienes y servicios de la operatividad del negocio. En opinión de la Gerencia, este impuesto general a las ventas será recuperado en el corto plazo.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponden a reclamos a la Administración Tributaria más intereses, que en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, son recuperables. Cabe resaltar que el Tribunal Fiscal resolvió a favor de la Compañía en octubre de 2018. La Gerencia de la Compañía estima recuperar este reclamo en el largo plazo.
- (d) Durante el año 2018, a través de una resolución del Poder Judicial, se realizó una retención por S/4,400,000 de las cuentas corrientes de la Compañía, como consecuencia del incumplimiento del contrato por falta de pago de bienes adquiridos a un proveedor. La Compañía inició un proceso de reclamación, el cual se resolvió durante el segundo trimestre de este año, reconociendo el pago de los bienes adquiridos como parte del proyecto relacionado.

(e) El movimiento de la estimación de deterioro por pérdida esperada fue el siguiente:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	7,648	1,212
Adiciones	13,124	6,436
<b>Saldo final</b>	<u>20,772</u>	<u>7,648</u>

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no es necesario constituir una provisión adicional por deterioro en este rubro.

## 9. Inventarios, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Mercadería	612,717	435,961
Productos terminados	319,733	221,923
Productos en proceso	372,534	141,590
Materia prima	158,728	258,354
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	228,699	191,210
Inventarios por recibir (b)	233,438	519,578
	<u>1,925,849</u>	<u>1,768,616</u>
<b>Menos -</b>		
Estimación por desvalorización y obsolescencia (c)	(8,789)	(4,695)
	<u>1,917,060</u>	<u>1,763,921</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a materias primas, mercaderías y suministros diversos importados por la Compañía, los cuales se estima serán recibidos principalmente durante el primer trimestre del año 2022 y 2021, respectivamente.

El incremento del saldo al cierre del año 2022 se debe a la compra de mercaderías y palanquilla importada.

(c) El movimiento de la estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 fue el siguiente:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	4,695	1,687
Adiciones, nota 23	10,944	7,666
Castigos	(6,850)	(4,658)
<b>Saldo final</b>	<u>8,789</u>	<u>4,695</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación principalmente de sus productos para comercializar, repuestos y suministros con relación a ítems deteriorados y/o de lento movimiento. Producto de dicha

evaluación, se registró una provisión por obsolescencia de aproximadamente S/10,944,000 (S/7,666,000 al 31 de diciembre de 2021).

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar alguna provisión adicional.

**10. Gastos contratados por anticipado**

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Licencias pagadas por adelantado y otros (b)	6,173	3,391
Subsidios por cobrar a EsSalud	3,345	2,775
Seguros pagados por anticipado (c)	244	1,264
Alquileres	363	-
Otros menores	262	319
<b>Total</b>	<u>10,387</u>	<u>7,749</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a principalmente a renovaciones de licencias de los diversos softwares que utiliza la Compañía en el desarrollo de sus operaciones, los cuales se devengarán en el año siguiente.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponden principalmente a los seguros de cobertura multirriesgo, responsabilidad general y civil, entre otros. Estos seguros son renovados anualmente y tienen vencimientos principalmente en diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. Inversiones en subsidiarias y asociadas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Empresa	Actividad	País	Porcentaje de participación en patrimonio neto (%)		Costo de inversión original pagado	Total patrimonio	Valor patrimonial	
			2022	2021	2022 S/(000)	2022 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Inversiones en subsidiarias</b>								
Comercial del Acero S.A.C - En liquidación (b)	Comercialización de productos de acero	Perú		99.99	103,204	19,944	-	(3,596)
Transportes Barcino S.A. (c)	Servicios de transporte	Perú		99.99	16,961	46,888	72,676	58,732
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C. (d)	Servicio de diseño	Perú		99.90	4,274	3,080	3,080	2,744
Acero Instalado S.A.C.	Servicio de ingeniería en general	Perú		99.90	1	-	1	1
Comfer S.A - En liquidación (e)	Comercialización de productos de acero	Perú		100.00	66,409	32,787	22,064	15,119
Aceros América S.R.L.	Compra de materia prima / Venta de productos de acero	Bolivia		99.00	580	11,818	12,065	17,194
Aceros América S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Colombia		100.00	34	(21,915)	-	(2,775)
Aceros América S.P.A.	Comercialización de productos de acero	Chile		100.00	5	(1,826)	-	(3,980)
Aceros American Corporation (f)	Comercialización de productos de acero	EEUU		100.00		13,337	13,337	2,831
Aceros América AA S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Ecuador		100.00	3	(340)	-	-
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Comercialización de productos de acero	Perú		99.90	3	(425)	-	(170)
							<u>123,223</u>	<u>86,100</u>
<b>Inversiones en asociadas</b>								
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (g)	Generación de energía eléctrica	Perú		10.00	63,125	860,137	86,014	82,703
Inmobiliaria Comercial de Acero Argentina S.A.C. (h)	Inmobiliaria	Perú		33.65	3,746	4,060	1,366	28,535
Inmobiliaria Comercial de Acero Cajamarquilla S.A.C. (h)	Inmobiliaria	Perú		33.65	1,073	24,143	8,124	8,149
							<u>95,504</u>	<u>119,387</u>
							<u>218,727</u>	<u>205,487</u>

(b) Con fecha 31 de agosto de 2018, mediante Oferta Pública de Adquisición (OPA) la Compañía adquirió el 66.35 por ciento de las acciones representativas del capital social de Comercial del Acero S.A. Como resultado de la OPA, la Compañía logró adquirir 114,301,556 acciones comunes con derecho a voto a un precio de S/0.74 por acción, y por esta adquisición desembolsó aproximadamente S/84,584,000. Con la adquisición de dichas acciones, sumado a la participación que la Compañía mantenía previamente; la Compañía logró una participación representativa del 99.99 por ciento del capital social de Comercial del Acero S.A. Asimismo, producto de la compra de dichas acciones, el 23 de julio de 2018 se constituyeron garantías usuales para este tipo de transacciones.

Asimismo, producto de la compra de las acciones Comercial del Acero S.A., el 23 de julio de 2018 se constituyeron garantías usuales para este tipo de transacciones.

Con fecha 4 de enero de 2021 en Junta General de Accionistas de Comercial del Acero S.A se aprobó la liquidación de esta Compañía ver nota 1(f).

(c) Transportes Barcino, es una subsidiaria que presta servicios de transporte principalmente a la Compañía. En el valor patrimonial se incluye aproximadamente S/25,796,000 de mayor valor de terrenos por superávit de revaluación.

(d) Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C es una subsidiaria cuyo propósito económico es brindar servicios diferenciados y soluciones de acero para atender al sector construcción dentro y fuera del país.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Mediante la Junta General de Accionistas celebrada de fecha 11 de diciembre de 2018, se aprobó realizar un aporte de capital en efectivo por un total de S/1,210,585, equivalente a 1,210,585 acciones ordinarias de un valor nominal de S/1.00 cada una

Asimismo, en Junta General de Accionistas celebrada en febrero y noviembre de 2019, se aprobaron realizar aportes adicionales de capital por un total de US\$242,000 (equivalente a aproximadamente S/807,000) y US\$350,000 (equivalente a S/1,174,000), respectivamente. Como consecuencia, la Compañía recibió 1,981,000 acciones a un valor nominal de un sol cada uno.

Mediante la Junta General de Accionistas celebrada en noviembre de 2020, se aprobó realizar un aporte adicional de capital por un total de US\$300,000 (equivalente a aproximadamente S/1,080,000). Como consecuencia, la Compañía recibió 1,080,000 acciones a un valor nominal de un sol cada uno.

- (e) Con fecha 25 de febrero de 2021 la Compañía adquirió el 96 por ciento de las acciones representativas del capital social de Comfer S.A. por un total de US\$16,800,000 millones. Asimismo, en el mes de setiembre de 2021, la Compañía adquirió el 4 por ciento adicional logrando con ello obtener el 100% del capital de la empresa.

Con fecha 2 de agosto de 2021 en Junta General de Accionistas de Comfer S.A se aprobó la liquidación de esta Compañía ver nota 1(g).

- (f) Con un aporte mínimo de S/396 en Julio de 2021, la Compañía creó la holding americana Aceros América Corporation, una empresa extranjera ubicada en Delaware, Estados Unidos, quien con fecha 13 de julio del 2021, y el financiamiento de la Compañía, compró dos patios de chatarra ubicados en Florida pertenecientes a las entidades Port Manatee Scrap Metal y San Pete Scrap Metal LLC por un monto de US\$28,000,000 prestados por la Compañía, en los cuales se desarrollaban negocios de compra y venta de chatarra, los mismos que representan desde su incorporación, la expansión estratégica diseñada por la Compañía.

- (g) La Compañía, en asociación con la empresa peruana no vinculada UNACEM (fusión de las empresas Cementos Lima S.A. y Cemento Andino S.A.), participa en la tenencia del 100 por ciento de Compañía Eléctrica El Platano S.A. - CELEPSA, a través de una participación de 10 y 90 por ciento, respectivamente. CELEPSA desarrolla y opera la concesión de Generación Eléctrica G-1 El Platano a través de una central hidroeléctrica de 220 MW, utilizando las aguas del río Cañete.

Celepsa cuenta con dos subsidiarias: (i) Celepsa Renovables S.R.L. (ex Hidro Marañón S.R.L), empresa que opera la Central Hidroeléctrica Marañón de 19.92 MW de potencia en la Cuenca del río Marañón en Huánuco, y que realiza el estudio y desarrollo de nuevas generadoras de recursos energéticos renovables; y, (ii) Ambiental Andina S.A., que brinda servicios de meteorología e hidrología donde Celepsa participa con el 50 por ciento.

- (h) Comercial del Acero S.A. mediante Junta General de Accionistas del 7 de diciembre de 2017 aprobó la escisión de dos bloques patrimoniales que fueron transferidos a las compañías Inmobiliaria Comercial de Acero Argentina S.A.C. e Inmobiliaria Comercial de Acero Cajamarquilla S.A.C. El propósito económico de la realización del proceso de escisión fue para desarrollar un complejo habitacional inmobiliario con zonas de desarrollo comercial y venta. Al 31 de diciembre de 2022 uno de los inmuebles fue vendido y el otro se encuentra arrendado a Corporación Aceros Arequipa.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(i) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo Inicial</b>	205,487	355,817
Participación en los resultados de las subsidiarias y asociadas	(13,433)	34,893
Adquisición de subsidiaria Comfer	-	66,929
Dividendos recibidos de subsidiarias y asociadas	(19,181)	(87,791)
Participación en los resultados patrimoniales de subsidiarias	30,570	(636)
Devolución de capital posterior a la compra Comfer	(10,512)	(42,530)
Devolución de capital COMASA	-	(121,232)
Compra acciones Barcino	42	-
Invesrsión acciones Ecuador	3	-
Otros movimientos relacionados con la participación en resultados	25,751	37
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final</b>	<b>218,727</b>	<b>205,487</b>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(j) La información más relevante de las subsidiarias y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es la siguiente:

	<b>Comercial del Acero S.A.</b>		<b>Trasportes Barcino S.A.</b>		<b>Aceros América S.R.L.</b>		<b>Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.</b>		<b>Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.</b>	
	<b>(En liquidación)</b>		<b>(no auditado)</b>		<b>(no auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(no auditado)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	6,707	49,089	16,134	12,398	107,819	110,166	805	951	2,705	2,953
Activo no corriente	16,103	24,296	67,681	42,243	104,669	48,658	-	-	5,787	6,701
Pasivo corriente	2,867	23,627	12,131	6,079	139,357	126,413	1,230	1,118	4,423	5,320
Pasivo no corriente		-	24,797	3,053	61,313	15,214	-	-	989	1,590
Patrimonio neto	19,943	49,758	46,887	45,509	11,818	17,196	(425)	(167)	3,080	2,744
Ingresos	36,404	154,255	38,042	29,905	540,304	482,968	-	-	11,351	10,589
Utilidad neta	961	3,178	1,285	805	(4,878)	12,968	-	-	343	414

  

	<b>Comfer S.A.</b>		<b>Aceros América S.A.S</b>		<b>Compañía Eléctrica El Platanal S.A.</b>		<b>Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C.</b>		<b>Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C.</b>	
	<b>(no auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	1,692	18,581	77,135	67,439	162,393	238,751	11,447	3,496	2,307	1,875
Activo no corriente	41,961	43,317	33,745	4,337	1,067,516	1,003,471	-	104,037	25,728	26,151
Pasivo corriente	3,360	12,340	110,747	75,757	111,070	250,315	7,388	1,088	454	369
Pasivo no corriente	7,506	7,698	22,048	-	258,702	165,219	-	21,646	3,438	3,438
Patrimonio neto	32,787	41,860	(21,915)	(3,980)	860,137	826,688	4,059	84,799	24,143	24,218
Ingresos	8,503	132,710	177,366	66,475	405,834	314,693	329	4,524	2,284	1,598
Utilidad neta	1,436	14,441	(20,378)	(4,082)	52,924	54,416	(30,671)	2,421	1,043	794

  

	<b>Aceros América SA Ecuador</b>		<b>Aceros America S.P.A</b>		<b>Aceros America Corporation</b>		<b>Aceros America Port Manatee</b>		<b>Aceros America St Pete</b>	
	<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>		<b>(No auditado)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	153	-	71,048	40,833	22,643	22,745	32,282	44,282	2,650	2,631
Activo no corriente	198	-	2,881	4,625	1	-	92,572	99,930	7,381	7,784
Pasivo corriente	263	-	75,379	47,439	22,580	22,661	28,360	38,042	2,102	1,863
Pasivo no corriente	427	-	376	274	-	-	92,509	103,979	6,990	7,996
Patrimonio neto	(340)	-	(1,826)	(2,255)	64	84	3,985	2,191	939	555
Ingresos	-	-	59,864	10,913	-	-	206,783	54,023	20,608	9,502
Utilidad neta	(353)	-	211	(1,718)	85	-	1,735	2,197	378	560

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Obras en curso S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	426,675	448,299	1,275,499	89,571	4,636	12,540	802,209	3,059,429
Adiciones (b)	13,388	233,350	161,917	(21,070)	448	16	62,642	450,691
Ventas y retiros, nota 27	-	(79)	(5,609)	(264)	(351)	(8)	(7,159)	(13,470)
Transferencias	-	236,880	533,448	2,960	-	66	(773,354)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>440,063</u>	<u>918,450</u>	<u>1,965,255</u>	<u>71,197</u>	<u>4,733</u>	<u>12,614</u>	<u>84,338</u>	<u>3,496,650</u>
Adiciones (b)	380	65,383	144,412	2,318	236	35	170,575	383,339
Revaluación de terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y retiros, nota 27	-	-	(39,064)	(680)	(718)	(159)	(4,728)	(45,349)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	161,584	(125,006)	831	-	(3,905)	(33,487)	17
Reclasificaciones a intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>440,443</u>	<u>1,145,417</u>	<u>1,945,597</u>	<u>73,666</u>	<u>4,251</u>	<u>8,585</u>	<u>216,698</u>	<u>3,834,657</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	135,455	810,051	25,995	3,839	6,653	-	981,993
Adiciones (e)	-	18,534	76,132	2,053	538	401	-	97,658
Ventas y retiros, nota 27	-	(33)	(6,675)	(227)	(351)	(8)	-	(7,293)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>-</u>	<u>153,956</u>	<u>879,508</u>	<u>27,822</u>	<u>4,026</u>	<u>7,046</u>	<u>-</u>	<u>1,072,357</u>
Adiciones (e)	-	41,604	101,712	2,436	399	356	-	146,507
Ventas y retiros, nota 27	-	-	(35,765)	(678)	(718)	(157)	-	(37,317)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>-</u>	<u>195,560</u>	<u>945,455</u>	<u>29,580</u>	<u>3,707</u>	<u>7,245</u>	<u>-</u>	<u>1,181,547</u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>440,443</u>	<u>949,857</u>	<u>1,000,142</u>	<u>44,086</u>	<u>544</u>	<u>1,340</u>	<u>216,698</u>	<u>2,653,111</u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>440,063</u>	<u>764,494</u>	<u>1,085,747</u>	<u>43,375</u>	<u>707</u>	<u>5,568</u>	<u>84,338</u>	<u>2,424,293</u>

(b) Las adiciones del periodo 2022 corresponden principalmente a obras en curso relacionadas a los proyectos por la construcción e implementación de la Nueva Planta Acería en Pisco S/65,261,000, ver nota 1(b), Tren Laminador S/46,359,000; Planta de Tubos S/17,513,000, CD Steel Center en Lurín S/63,560,000; otros proyectos en Pisco S/192,132,000. La construcción e implementación de la Nueva Planta de Acería ha sido financiada a través de una operación de arrendamiento financiero mantenida con el Banco de Crédito del Perú S.A. por aproximadamente US\$243.0 millones, ver nota 17(b).



Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) El rubro inmuebles, maquinaria y equipo incluye activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)
Edificios	647,815	(65,226)	582,589	471,566	(41,175)	430,391
Maquinaria y equipos	508,590	(137,440)	371,150	653,545	(109,249)	544,296
Unidades de transporte	998	(998)	-	998	(798)	200
Obras en curso	-	-	-	12,798	-	12,798
	<u>1,157,403</u>	<u>203,664</u>	<u>953,739</u>	<u>1,138,907</u>	<u>(151,222)</u>	<u>987,685</u>

- (d) Al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, la Compañía mantiene registrado en el rubro "Terrenos" un mayor valor asignado por aproximadamente S/278,619,000 y S/269,276,000 respectivamente. Este mayor valor asignado, se presenta neto de su impuesto a la renta diferido en el rubro "Superávit de revaluación", en el estado separado de cambios en el patrimonio neto.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el costo histórico de los terrenos medidos a valores revaluados asciende a S/ 148,733,000 y S/ 148,659,000, respectivamente.
- (f) El gasto de depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	138,115	90,363
Gastos de ventas, nota 24(a)	7,032	6,249
Gastos de administración, nota 25(a)	1,355	1,046
Otros Egresos	5	-
	<u>146,507</u>	<u>97,658</u>

- (g) En julio de 2010 se constituyó un Patrimonio Fideicometido de garantía conformado por maquinarias e inmuebles de la Planta de Pisco, en respaldo de préstamos otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A. Al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, la Compañía mantiene en dicho patrimonio bienes muebles e inmuebles por un valor aproximado a S/ 1,016,239, ver nota 17(l).
- (h) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- (i) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, sobre la base de las proyecciones realizadas por la Gerencia sobre los resultados que se esperan para los próximos años, no hay indicadores de que el valor recuperable de sus inmuebles, maquinarias y equipos sea inferior a su valor en libros. Por lo tanto, no es necesario constituir ninguna provisión por deterioro de estos activos a la fecha del estado separado de situación financiera.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 13. Derecho de uso y otros, neto

(a) A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro:

	Terrenos y edificaciones S/(000)	Maquinaria y Equipo S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Otros Equipos S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo -</b>					
Saldos al 1 de enero de 2021	24,742			2,832	27,574
Adiciones	2,354		469	1,053	3,876
Retiros y/o ventas	(1,331)				(1,331)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	25,765		469	3,885	30,119
Adiciones	11,594	35,868	65	505	48,032
Retiros y/o ventas	(8,662)				(8,662)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	28,697	35,868	534	4,390	69,489
<b>Amortización acumulada -</b>					
Saldos al 1 de enero de 2021	5,685			1,888	7,573
Adiciones (d)	2,894			944	3,838
Retiros y/o ventas	(369)				(369)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8,210			2,832	11,042
Adiciones (d)	7,426		194	1,053	8,673
Retiros y/o ventas	(660)				(660)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,976		194	3,885	19,055
<b>Valor neto en libros -</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	17,555		469	1,053	19,077
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	13,721	35,868	340	505	50,434

(b) Corresponde principalmente a los contratos que mantiene la Compañía por los diversos alquileres de inmuebles y equipos diversos, los cuales tienen vencimiento que fluctúan entre los 51 y 60 meses, este reconocimiento se ha realizado en concordancia con la política descrita en 2.2(n).

El valor del derecho en uso se determinó en función a los flujos futuros de los cronogramas de pagos utilizando una tasa de descuento del 5.75 por ciento.

(c) El gasto de depreciación al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	494	1,491
Gastos de ventas, nota 24(a)	5,140	166
Gastos de administración, nota 25(a)	<u>3,039</u>	<u>2,181</u>
	<u>8,673</u>	<u>3,838</u>

- (d) A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por derecho en uso (incluidos en las obligaciones financieras, nota 17 y los movimientos durante el periodo:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo Inicial</b>	15,784	15,452
Adiciones de pasivos por arrendamiento financiero	48,032	2,241
Gastos por intereses financieros	(905)	(675)
Pagos de arrendamiento	<u>(9,759)</u>	<u>(1,234)</u>
	<u>53,152</u>	<u>15,784</u>
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	16,685	3,904
No corriente	<u>36,467</u>	<u>11,880</u>
	<u>53,152</u>	<u>15,784</u>

- (e) El análisis de los vencimientos de los pasivos por arrendamiento y los importes reconocidos en resultados se presentan a continuación:

	<b>Menos de 3 meses</b> S/(000)	<b>De 3 a 12 meses</b> S/(000)	<b>De 1 a 5 años</b> S/(000)	<b>Total</b> S/(000)
Al 31 de diciembre de 2022				
Pasivo por arrendamientos	<u>469</u>	<u>16,216</u>	<u>36,467</u>	<u>53,152</u>
<b>Total</b>	<u>469</u>	<u>16,216</u>	<u>36,467</u>	<u>53,152</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Pasivo por arrendamientos	<u>123</u>	<u>3,781</u>	<u>11,880</u>	<u>15,784</u>
<b>Total</b>	<u>123</u>	<u>3,781</u>	<u>11,880</u>	<u>15,784</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (f) **Compromisos -**  
La Compañía ha celebrado contratos arrendamientos de corto plazo por los cuales no ha celebrado otro tipo de compromisos.

### 14. Propiedad de inversión

- (a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	10,597	10,597
Revaluaciones	11,959	-
Retiros	-	-
<b>Saldo final</b>	<u>22,556</u>	<u>10,597</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde al inmueble ubicado en la Avenida Alfonso Ugarte - Arequipa y está destinado para la generación de plusvalía. Este inmueble se encuentra libre de gravamen.

La Compañía mantiene seguros sobre sus propiedades de inversión de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia; en este sentido, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ha contratado pólizas de seguros corporativos por daños materiales y pérdida y, en opinión de la Gerencia, dichas pólizas cubren la integridad de los activos de la Compañía a dichas fechas.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022, el valor de mercado del inmueble es de aproximadamente S/22,556,000 equivalentes a US\$5,923,000 (S/ 10,597,000 equivalentes a US\$2,666,000 al 31 de diciembre de 2021), el cual ha sido determinado utilizando tasaciones realizadas por un perito tasador independiente, las cuales han sido valuadas de acuerdo con la ubicación, tamaño y zonificación del inmueble.

La siguiente tabla presenta la sensibilidad de los valores razonables ante cambios en el precio de mercado del metro cuadrado de la propiedad de inversión:

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Cambio en precio del</b>		
	<b>m2</b> %	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Disminución (*)</b>			
Soles	5	(1,128)	(530)
Soles	10	(2,256)	(1,060)
<b>Incremento -</b>			
Soles	5	1,128	530
Soles	10	2,256	1,060

- (c) La Gerencia ha efectuado un análisis de deterioro para este activo y ha concluido que no existen indicios de deterioro, por lo que no ha sido necesario constituir una provisión.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 15. Intangibles, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	<b>Sistema SAP (b) S/(000)</b>	<b>Otros © S/(000)</b>	<b>Total S/(000)</b>
<b>Costo</b>			
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	79,956	22,590	102,546
Adiciones (b)	-	1,192	1,192
Ventas y retiros	-	(1,251)	(1,251)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<u>79,956</u>	<u>22,531</u>	<u>102,487</u>
Adiciones (b)	1,105	575	1,680
Ventas y retiros	-	-	-
Transferencias	-	(18)	(18)
Reclasificaciones a inmuebles, maquinaria y equipo, neto	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<u>81,061</u>	<u>23,088</u>	<u>104,149</u>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	58,324	20,585	78,909
Adiciones	8,214	387	8,601
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<u>66,538</u>	<u>20,972</u>	<u>87,510</u>
Adición©(c)	8,066	386	8,452
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<u>74,604</u>	<u>21,358</u>	<u>95,962</u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>6,457</u>	<u>1,730</u>	<u>8,187</u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>13,418</u>	<u>1,559</u>	<u>14,977</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 corresponde a la implementación, desarrollo y puesta en marcha del sistema informático integrado "SAP R4 Hanna" para el soporte de sus operaciones.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a intangibles relacionados a las mejoras en sus sistemas informáticos necesarios para el desarrollo de sus operaciones.

(d) El gasto de amortización del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	4,298	4,642
Gastos de ventas, nota 24(a)	2,549	2,234
Gastos de administración, nota 25(a)	<u>1,605</u>	<u>1,725</u>
	<u>8,452</u>	<u>8,601</u>

### 16. Otros activos, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Costo</b>		
<b>Saldo inicial</b>	37,902	37,890
Adiciones	<u>35</u>	<u>12</u>
<b>Saldo final</b>	<u>37,937</u>	<u>37,902</u>
<b>Amortización acumulada</b>		
<b>Saldo inicial</b>	2,632	2,249
Adiciones	<u>383</u>	<u>383</u>
<b>Saldo final</b>	<u>3,015</u>	<u>2,632</u>
<b>Valor neto en libros</b>	<u>34,922</u>	<u>35,270</u>

(b) Al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, comprende principalmente el costo de adquisición de concesiones y denuncios mineros en diferentes localidades del Perú, adquiridos en años anteriores por un valor aproximado de S/37,937,000, neto de una amortización acumulada de aproximadamente S/3,015,000 y S/2,632,000, respectivamente. La amortización de las concesiones y denuncios mineros es calculada de forma lineal, sobre la base de las vidas útiles definidas por la Gerencia, entre 12 y 46 años. La Gerencia efectuó diversos estudios y evaluó la probabilidad de recuperación futura de su inversión en estas concesiones y estimó que no existe indicios de deterioro a dichas fechas.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 17. Obligaciones financieras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No Corriente		Total (d)	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Arrendamientos financieros	345,698	360,045	420,564	442,100	766,262	802,145
Arrendamientos operativos	23,979	7,085	29,173	8,699	53,152	15,784
Pagarés	1,265,838	935,947			1,265,838	935,947
Préstamos	77,529	32,234	537,781	509,146	615,310	541,380
	<u>1,713,044</u>	<u>1,335,311</u>	<u>987,518</u>	<u>959,945</u>	<u>2,700,562</u>	<u>2,295,256</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los arrendamientos financieros se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de Interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Arrendamientos financieros (c) y (d)</b>							
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	5.23	2025 - 2028	US\$	543,173	497,474	529,365
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	6.50	2025 - 2028	S/	289,882	268,538	271,126
Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank (ii)	Activos fijos adquiridos	3.90	2022	US\$	419	250	1,367
Renting S.A.C. (iii)	Activos fijos Adquiridos	1.25	2022	US\$	307	-	286
						<u>766,262</u>	<u>802,144</u>

Las obligaciones por arrendamientos financiero están garantizadas con la cesión de los títulos de propiedad de los bienes adquiridos que revierten al arrendador en caso de incumplimiento, e incluyen principalmente los activos fijos adquiridos, ver nota 12(c). Asimismo, el efecto económico de la pandemia generada por el COVID-19 no modificó los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento y en general de algún otro pasivo financiero.

- (i) El 14 de setiembre del 2018 se celebró dos contratos de arrendamiento financiero destinados para la construcción de una nueva planta de acería en la planta de Pisco con el Banco de Crédito del Perú por un monto total de US\$180 millones, divididos en 2 contratos de US\$101.7 millones para la construcción de obras civiles y US\$78.3 millones para la compra de maquinarias y equipos, con tasas de financiamientos de 5.36 y 6.57 por ciento efectiva anual, pagaderos en 10 años, para las obras civiles y 7 años para las maquinarias considerando un período de gracia de 6 años para las obras civiles y 3 años para las maquinarias, contados desde la fecha de firma del contrato. Asimismo, ambos contratos son en Soles y en Dólares. En el año 2019 se amplió el importe financiado a US\$207.5 millones y se obtuvieron mejores condiciones en las tasas de interés. Actualmente las adendas correspondientes se encuentran en proceso de elaboración. Los financiamientos por arrendamiento financiero mencionados en el punto están adheridos al Contrato Marco de Acreedores con la finalidad de garantizar el pago total y oportuno de la obligación, ver nota 12(b).
- (ii) El 2 de diciembre de 2011, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento financiero para la implementación, equipamiento y puesta en marcha de una nueva planta de laminación con el Banco de Crédito del Perú S.A (BCP), por un monto de hasta US\$100 millones. El 27 de diciembre de 2012, la Compañía celebró una adenda al contrato modificando el monto hasta US\$125 millones, extendiendo el plazo de pago a 84 cuotas mensuales, incluido un período de gracia de 12 meses a partir de la fecha de activación, y considerando una tasa de interés efectiva anual de 5.50 por ciento. El 11 de setiembre del 2013, la Compañía celebró una adenda al contrato modificando el monto a US\$121 millones. El 24 de julio de 2015 se suscribió una adenda al contrato de arrendamiento financiero con el BCP en la que se estipuló el cambio de moneda de dólares americanos a soles cuyo importe original fue de S/258 millones, pagaderos en 84 cuotas y manteniéndose las tasas pactadas en los contratos iniciales. Dicho arrendamiento financiero se culminó de pagar en el año 2020.
- (iii) En junio 2017 se celebró un contrato de arrendamiento financiero con Interbank por un monto de US\$1.2 millones para la adquisición de maquinaria, pagaderos en 48 cuotas mensuales a una tasa de 3.90 por ciento efectiva anual.
- (iv) En noviembre de 2017, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios con el proveedor Renting S.A.C, a fin de ser utilizados únicamente para el desarrollo de su objeto social. El contrato tiene una duración de 60 meses siendo el costo de los vehículos aproximadamente de US\$307,000.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los arrendamientos operativos se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Arrendamientos operativos (I)</b>							
Arrendamientos por derecho en uso	Sin garantías específicas	5.75	2023	S/		53,152	15,784

Corresponde a los contratos de arrendamiento por derecho de uso que la Compañía mantiene por el arrendamiento de inmuebles y equipos diversos. Esta obligación se ha calculado en función a la duración de los contratos que mantiene la Compañía, que fluctúan de 51 a 57 meses, y una tasa de descuento de 5.75 por ciento, ver nota 13.

El movimiento del pasivo por arrendamiento por derecho de uso es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Saldo Inicial</b>	15,784	15,452
Adiciones	48,032	2,241
Intereses financieros	(905)	(675)
Pagos de arrendamientos	(9,759)	(1,234)
<b>Saldo final</b>	53,152	15,784

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los pagarés tienen vencimiento corriente y son renovables al vencimiento. El valor en libros de los pagarés es sustancialmente similar a los correspondientes valores razonables dado que el impacto del descuento no es significativo. Los pagarés se utilizan para financiar capital de trabajo, y la Gerencia de la Compañía espera cancelarlos a su vencimiento y se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Pagarés (J)</b>							
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	2.13	2022	S/	-	-	32,200
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	2.33	2022	S/	-	-	36,200
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	0.69	2022	US\$	20,000	-	79,960
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	0.28	2022	US\$	26,000	-	103,948
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	0.87	2022	US\$	24,000	-	95,952
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	5.44	2023	S/		70,000	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	5.83	2023	S/		12,400	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	6.57	2022	S/		24,000	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	6.4	2023	S/		37,500	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	7.05	2023	S/		39,000	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	8.33	2023	S/		39,000	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	2.73	2023	US\$	10,000	38,200	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	2.76	2023	US\$	10,000	38,200	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	3.27	2023	US\$	7,000	26,740	-
BBVA Banco Continental S.A..	Sin garantías específicas	3.61	2023	US\$	10,000	38,200	-
ICBC Perú Bank	Sin garantías específicas	2.39	2022	S/	-	-	43,000
ICBC Perú Bank	Sin garantías específicas	5.36	2023	US\$	10,000	38,200	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	0.97	2022	S/.		-	90,700
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	2.15	2022	S/.		-	36,000



Notas a los estados financieros separados (continuación)

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	6.72	2023	S/		37,400	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	7.98	2023	S/		39,300	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	7.98	2023	S/		39,300	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	7.98	2023	S/		39,300	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	2.87	2023	US\$	10,000	38,200	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	4.3	2023	US\$	15,000	57,300	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	2.2	2022	S/.		-	152,600
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	2.48	2022	S/.		-	61,400
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	2.31	2022	S/.		-	24,100
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	2.55	2022	S/.		-	40,200
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	6.5	2022	S/.		-	24,650
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	0.67	2022	US\$	20,000	-	79,960
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	0.77	2022	US\$	14,000	-	55,972
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	0.79	2022	US\$	10,000	-	75,962
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	5.23	2022	US\$	5,100	-	20,390
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	5.83	2023	S/.		74,800	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	5.83	2023	S/.		42,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	6.27	2023	S/.		42,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	6.29	2023	S/.		38,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.21	2023	S/.		39,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.21	2023	S/.		39,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.21	2023	S/.		39,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.21	2023	S/.		39,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.8	2023	S/.		19,500	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.92	2023	S/.		39,000	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.8	2023	S/.		39,700	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.8	2023	S/.		39,700	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	4.15	2023	US\$	10,000	38,200	-
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	0.80	2022	US\$	4,000	-	15,992
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	0.50	2022	S/	-	-	95,000
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	0.98	2022	US\$	20,000	-	79,960
Scotiabank Peru S.A.A.	Sin garantías específicas	6.44	2023	S/.		80,000	-
Scotiabank Peru S.A.A.	Sin garantías específicas	8.54	2023	S/.		39,700	-
Scotiabank Peru S.A.A.	Sin garantías específicas	8.54	2023	S/.		39,700	-
Scotiabank Peru S.A.A.	Sin garantías específicas	8.52	2023	S/.		39,700	-
Banco Itau BBA SA - Nassau Bra	Sin garantías específicas	2.65	2023	US\$	10,000	38,200	-
Banco Itau BBA SA - Nassau Bra	Sin garantías específicas	2.86	2023	US\$	10,000	38,200	-
Banco Itau BBA SA - Nassau Bra	Sin garantías específicas	3.05	2023	US\$	10,000	38,200	-
Banco Itau BBA SA - Nassau Bra	Sin garantías específicas	3.15	2023	US\$	10,000	38,200	-
						<u>1,533,040</u>	<u>1,244,146</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los préstamos se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Préstamos (k)</b>							
Banco de Crédito del Perú (k.1)	Con garantías específicas	Libor + 3.65	2022	US\$	25,000	-	33,935
Banco de Crédito del Perú (k.2)	Con garantías específicas	3.65	2023	US\$	18,720	71,148	74,295
Banco de Crédito del Perú (k.3)	Con garantías específicas	4.65	2023	S/.	15,972	15,972	15,972
Banco Internacional del Peru S.A. (k.4)	Sin garantías específicas	6.75	2029	S/.	41,100	36,837	40,182
Banco Santander Perú S.A. (k.4)	Sin garantías específicas	6.75	2029	S/.	41,100	37,832	40,916
Banco Internacional del Peru S.A( k.4)	Sin garantías específicas	6.75	2029	S/.	27,400	25,466	27,881
Banco Internacional del Peru S.A. (k.5)	Sin garantías específicas	7.15	2025	US\$	17,000	64,940	-
Banco de Crédito del Perú S.A. (k.6)	Sin garantías específicas	10.04	2031	S/.		95,913	-
Sobregiros Bancarios						-	1
						<u>348,108</u>	<u>233,182</u>

(i) Préstamos –

(k.1) El 20 de noviembre de 2014 la Compañía celebró con el Banco de Crédito del Perú S.A. un contrato de préstamo por US\$78 millones. La operación se estructuró en dos tramos, el Tramo I hasta por US\$53 millones a tasa fija de 5.80 por ciento y el Tramo II hasta por US\$25 millones a tasa variable de libor (1 mes) + 3.65 por ciento. Este último a partir del 2021 tendría un impacto en relación a la modificación vigente en la NIC 39 “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia” dado luego del cambio de regulación a nivel mundial, debido a que las tasas de oferta interbancaria (IBOR) serán reemplazada por una nueva tasa de interés de referencia a partir de dicho año. Sin embargo, considerando el período remanente de pago de dicho préstamo y la disponibilidad de la tasa indicada, no tuvo impacto en el pasivo existente. Las condiciones de pago de dicho préstamo son a través de 96 cuotas mensuales a partir de la fecha de desembolso incluido 12 meses de gracia y amortizaciones ascendentes.

El Contrato marco de acreedores, es el contrato que regula las garantías otorgadas de la planta de Pisco, con respecto a las empresas que brinden préstamos a la Compañía. Este contrato da los lineamientos de adjudicación de dichas garantías y cada empresa que financie a la Compañía y reciba como garantía activos de la planta de Pisco, entrará a formar parte de este contrato.

(k.2) El 18 de enero de 2016 se suscribió una adenda con el Banco de Crédito del Perú S.A. para modificar el contrato de préstamo de largo plazo (Tramo II), en la que se acordó convertir parte del saldo del préstamo inicialmente otorgado en moneda extranjera a un préstamo en soles. En ese sentido, US\$25 millones del Tramo I se convirtieron a S/85.7 millones a una tasa de 9.05 por ciento. En octubre 2018 se firmó una adenda por el saldo del contrato por S/49.5 millones el cual modificó la tasa del 9.05 por ciento al 5.98 por ciento y cuyo vencimiento es en el año 2022.

El saldo del préstamo de largo plazo (Tramo I) ascendente a US\$27.7 millones, mantuvo constante los plazos, la tasa y la moneda pactada en los contratos iniciales. En octubre del 2020 se suscribió un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco de Crédito del Perú S.A. cuyo uso de fondos fue el prepago del financiamiento mencionado, el cual a la fecha del desembolso tenía un saldo pendiente ascendente a US\$18.7 millones; este nuevo financiamiento tiene como vencimiento el año 2023 y una tasa de 3.65 por ciento.

(k.3) El 27 de febrero de 2017 la Compañía celebró con el Banco de Crédito del Perú S.A. un contrato de préstamo por S/33.5 millones. Las condiciones de pago de dicho préstamo son a través de 84 cuotas a una tasa de 6.67 por ciento anual. En octubre del 2020 dicho financiamiento se prepagó con el préstamo otorgado por el Banco de Crédito del Perú S.A. a la fecha del desembolso el saldo pendiente ascendía a S/15.9 millones, este nuevo financiamiento tiene como vencimiento el año 2023 y una tasa de 4.65 por ciento.

(k.4) El 28 de marzo del 2019 la Compañía celebró con el Banco Santander S.A. y con Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank un contrato de préstamo hasta US\$ 15 millones (equivalente final a S/ 41.1 millones) y de hasta US\$ 25 millones (equivalente final a S/ 68.5 millones) respectivamente. Las condiciones de pago de dicho préstamo son a través de 120 cuotas a una tasa de 6.75 por ciento anual.

(k.5) El 22 de diciembre del 2022 se firmó un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank a 9 años, con un período de gracia y disponibilidad de 3 años, por un valor de hasta US\$ 75,000,000 y se ha firmado e iniciado el desembolso de US\$ 17,000,000 a una tasa de 7.15 por ciento anual.

(k.6) El 22 de diciembre del 2022 se firmó un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco de Crédito del Peru S.A. a 9 años, con un período de gracia y disponibilidad de 2 años, por un valor de hasta S/ 343,200,000 y se ha firmado e iniciado el desembolso de S/. 95,913,000 a una tasa de 10.04 por ciento anual

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (ii) En garantía de los préstamos detallados en el párrafo (k) arriba indicado, la Compañía celebró un contrato de fideicomiso en garantía donde la Compañía actúa como fideicomitente, el Banco de Crédito del Perú S.A. como representante de los fideicomisarios y como fiduciario La Fiduciaria S.A., en virtud del cual la Compañía transfirió al fiduciario el dominio fiduciario sobre la planta de producción de Pisco (excluyendo los activos comprometidos a otras entidades financieras) y las pólizas de seguros que corresponden a dichos bienes, ver nota 12(f).

De acuerdo con lo indicado en el párrafo anterior, se constituye un Patrimonio Fideicometido con carácter irrevocable, en tanto se mantengan vigentes las obligaciones garantizadas, para lo cual la Compañía en su calidad de fideicomitente y de conformidad con lo dispuesto en el artículo N°241 de la Ley de Bancos, transfiere en dominio fiduciario a La Fiduciaria S.A., los bienes Fideicometidos que constituyen el patrimonio Fideicometido. La finalidad de este contrato es que el Patrimonio Fideicometido sirva íntegramente como garantía del pago total de las obligaciones garantizadas, mencionadas en los acápite anteriores.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el calendario de amortización de las obligaciones financieras, netas de intereses por devengar, es como sigue (se considera en el corto plazo las pre-cuotas pagadas en el Banco de Crédito del Perú a cuenta del financiamiento del leasing de la Nueva Planta de Acería):

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
2022	-	1,335,311
2023	1,713,044	110,885
2024 en adelante	987,518	849,060
	<u>2,700,562</u>	<u>2,295,256</u>

- (c) Los pagos mínimos futuros para los arrendamientos financieros y operativos descritos en el acápite (a) y (c) de la presente nota, netos de cargos financieros futuros son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<b>Pagos mínimos S/(000)</b>	<b>Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)</b>	<b>Pagos mínimos S/(000)</b>	<b>Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)</b>
En un año	5,519	5,444	5,405	5,328
Mayor a un año	<u>821,518</u>	<u>813,971</u>	<u>820,221</u>	<u>812,600</u>
<b>Total pagos a efectuar</b>	827,037	819,415	825,626	817,928
Menos intereses por pagar	<u>(7,622)</u>	-	<u>(7,698)</u>	-
<b>Total</b>	<u>819,415</u>	<u>819,415</u>	<u>817,928</u>	<u>817,928</u>

- (iii) Los intereses generados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/84,806,000 y S/19,830,000 , respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado separado de resultados integrales, ver nota 28.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los intereses devengados pendientes de pago de las obligaciones financieras ascienden a S/51,841,000 y S/3,439,000 , respectivamente, ver nota 19(a).

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(iv) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el movimiento de las obligaciones financieras fue el siguiente:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo Inicial al 1 de enero</b>	2,295,256	1,160,226
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento financiero	34,478	189,266
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento operativo	48,032	3,876
Pagarés obtenidos	2,627,565	2,683,532
Amortización de pagarés y arrendamientos	(2,351,690)	(1,721,684)
Diferencia en cambio	46,921	(19,960)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<u>2,700,562</u>	<u>2,295,256</u>

(v) Como parte de los préstamos y arrendamientos financieros mantenidos con el Banco de Crédito del Perú, la Compañía se ha obligado a cumplir ciertos ratios financieros al 31 de diciembre de 2022 como:

- Ratio de apalancamiento financiero, no mayor a 1.6
- Ratio de cobertura de servicio de deuda, no menor a 1.2
- Ratio de cobertura de deuda, no mayor a 3.5
- Ratio de cobertura de intereses, no menor a 4.5
- Ratio de liquidez, no menor a 1

La Compañía cumple con los ratios financieros requeridos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021. Los financiamientos por arrendamiento financiero mencionados en el punto (e) están adheridos al Contrato Marco de acreedores con la finalidad de garantizar el pago total y oportuno de la obligación.

### 18. Cuentas por pagar comerciales

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Facturas por pagar locales (b)	388,689	389,960
Facturas por pagar del exterior (c)	102,906	128,491
Anticipos de clientes (d)	28,445	22,629
<b>Total</b>	<u>520,040</u>	<u>541,080</u>

(b) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de mercaderías, materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos principalmente corrientes y no se han otorgado garantías.

(c) Las facturas por pagar al exterior están financiadas directamente con proveedores no relacionados, los cuales generan tasas de interés promedio de 1.25 por ciento anual, y son de vencimiento corriente.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (d) Corresponde a los anticipos otorgados por clientes los cuales serán aplicados contra los despachos efectuados en el siguiente periodo.

### 19. Otras cuentas por pagar

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Participación de trabajadores	35,556	75,742
Provisiones diversas (b)	18,915	20,692
Vacaciones por pagar	17,371	16,842
Compensación por tiempo de servicios	7,167	1,372
Impuestos y retenciones	5,140	5,121
Remuneraciones por pagar		7,965
Participación en los resultados de subsidiarias	25,751	-
Fondo privado de pensiones	1,435	1,386
Intereses por pagar, ver nota 17(m)	51,841	3,439
Otros menores	1,469	493
	<u>164,645</u>	<u>133,052</u>
	<b>Diciembre 2022</b> S/(000)	<b>Diciembre 2021</b> S/(000)
Provisiones de garantías y otros	8,895	8,742
Provisiones proveedor gas (ver nota 31)	50,424	105,546
	<u>59,319</u>	<u>114,288</u>
Total No Corriente	<u>59,319</u>	<u>114,288</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(b) A continuación se presenta la composición y movimiento de las provisiones por los años 2022 y 2021:

	<b>Saldos iniciales</b> S/(000)	<b>Adición</b> S/(000)	<b>Pagos</b> S/(000)	<b>Aplicación</b> S/(000)	<b>Saldos finales</b> S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Contingencias tributarias	6,832	-	-	(1,407)	5,425
Contingencias laborales	8,010	2,246	-	-	10,256
Otras provisiones	5,850	-	-	(2,616)	3,234
<b>Total</b>	<b>20,692</b>	<b>2,246</b>	<b>-</b>	<b>(4,023)</b>	<b>18,915</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
Contingencias tributarias	1,327	5,505	-	-	6,832
Contingencias laborales	919	7,091	-	-	8,010
Otras provisiones	12,314	-	-	(6,464)	5,850
<b>Total</b>	<b>14,560</b>	<b>12,596</b>	<b>-</b>	<b>(6,464)</b>	<b>20,692</b>

Estas provisiones están relacionadas con los actuales litigios que mantiene la Compañía relacionados principalmente de naturaleza tributaria y laboral. De acuerdo a la evaluación realizada por la Gerencia y sus asesores legales, consideran que el importe registrado de las provisiones es suficiente para cubrir tales contingencias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

(c) Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por los mismos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro según las partidas que lo originaron:

	Saldo al 1 de enero de 2021 S/(000)	Efecto en resultados por variaciones en partidas temporales S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	Efecto en cuentas patrimoniales S/(000)	Efecto en resultados por variaciones en partidas temporales S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2022 S/(000)
<b>Activo diferido</b>						
Provisiones diversas	85,197	(71,306)	13,891		14,959	28,850
Vacaciones devengadas y no pagadas	3,484	1,484	4,968		156	5,124
Estimación por desvalorización de inventarios	618	2,535	3,153		2,772	5,925
Otros menores	3,143	3,052	6,195		(3,951)	2,244
	<u>92,442</u>	<u>(64,235)</u>	<u>28,207</u>	<u>-</u>	<u>13,936</u>	<u>42,143</u>
<b>Pasivo diferido</b>						
Excedente de revaluación de terrenos	(92,533)	-	(92,533)	(3,528)	-	(96,061)
Diferencia en tasas de depreciación por operaciones de arrendamiento financiero	(74,084)	(20,100)	(94,184)		(27,549)	(121,733)
Mayor valor de inmuebles, maquinaria y equipo	(18,544)	(2,237)	(20,781)		(6,079)	(26,860)
Gastos de exploración y evaluación	(3,566)	(88)	(3,654)		(94)	(3,748)
	<u>(188,727)</u>	<u>(22,425)</u>	<u>(211,152)</u>	<u>(3,528)</u>	<u>(33,722)</u>	<u>(248,402)</u>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<u>(96,285)</u>	<u>(86,660)</u>	<u>(182,945)</u>	<u>(3,528)</u>	<u>(19,786)</u>	<u>(206,259)</u>

(b) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado separado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	(95,813)	(201,131)
Diferido	<u>(19,786)</u>	<u>(86,660)</u>
	<u>(115,599)</u>	<u>(287,791)</u>



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

	Diciembre 2022		Diciembre 2021	
	S/(000)	%	S/(000)	%
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>362,015</u>	<u>100</u>	<u>977,134</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico	(106,794)	(29.50)	(288,255)	(29.50)
Efecto neto por partidas no deducibles o gravables de carácter permanente	<u>(8,805)</u>	<u>(2.43)</u>	<u>464</u>	<u>0.05</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<u>(115,599)</u>	<u>(31.93)</u>	<u>(287,791)</u>	<u>(29.45)</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía ha generado un impuesto a las ganancias de S/95,813,000 y S/201,131,000, respectivamente a los cuales se les ha aplicado los pagos a cuenta que se mantienen a la fecha, generándose un activo neto por S/ 88,573,000 y un pasivo neto por S/27,783,000 respectivamente.

### 21. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital social está representado por 890,858,308 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la cotización bursátil de la acción común fue de S/1.92 y S/1.90 y su frecuencia de negociación ha sido de 15.00 y 45.45 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Al 31 de diciembre de 2022	
	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
Mayor al 10 por ciento	2	26.89
Entre 5.01 al 10 por ciento	4	27.72
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	23.43
Menor al 1 por ciento	<u>371</u>	<u>21.96</u>
	<u>390</u>	<u>100</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Porcentaje de participación individual del capital	Al 31 de diciembre de 2021	
	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
Mayor al 10 por ciento	2	26.89
Entre 5.01 al 10 por ciento	4	27.51
Entre 1.01 al 5 por ciento	12	22.10
Menor al 1 por ciento	386	23.50
	<u>404</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones de inversión -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de esta cuenta está conformado como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Acciones de inversión	182,408	182,408
Acciones en tesorería (c)	-	-
	<u>182,408</u>	<u>182,408</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la cuenta de acciones de inversión está representada por 182,407,512 acciones, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción. La cotización bursátil por cada acción de inversión a dichas fechas ha sido de S/1.40 y S/1.72 su frecuencia de negociación ha sido de 60.00 y 95.45 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

En Junta General de Accionistas de fecha 20 de diciembre de 2018 se aprobó la reducción de las acciones de inversión mediante la amortización de 10,883,724 acciones que mantenía en tesorería por la suma aproximada de S/10,884,000.

Las acciones de inversión confieren a sus titulares el derecho a la distribución de dividendos de acuerdo con su valor nominal. Estas acciones se mantendrán hasta que la Compañía convenga su redención con sus titulares.

(c) Acciones en tesorería -

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantenía acciones en tesorería correspondientes a 18,863,032 acciones comunes y 6,489,070 acciones de inversión que la subsidiaria, Transportes Barcino S.A. poseía sobre la Compañía.

Durante el 2016, la Compañía recompró 18,528,192 de sus acciones de inversión, de las cuales, 6,489,070 acciones ya se mostraban como acciones en tesorería, al 31 de diciembre de 2015 por pertenecer a Transportes Barcino S.A. y 12,039,122 acciones adicionales las cuales se presentan en el Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2016. Dicha transacción generó un resultado ascendente a aproximadamente S/6,936,000, el cual se presenta en "Resultados acumulados" en el estado separado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

En febrero 2017 la Compañía recompró 51,016,863 acciones de sus acciones comunes, de las cuales 18,863,032 acciones ya se mostraban como acciones en tesorería, al 31 de diciembre de 2016 por pertenecer a Transportes Barcino S.A. y 32,153,831 acciones adicionales las cuales se presentan en el Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2017. Dicha transacción generó un resultado ascendente aproximadamente S/25,048,000 el cual se presenta en "Resultados acumulados" en el estado separado de cambios en el patrimonio neto.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 20 de diciembre de 2018 se aprobó la reducción de 61,900,587 acciones en tesorería, lo que generó un saldo de 7,644,468 acciones de inversión que mantiene en tesorería.

Asimismo, en la Junta General de Accionistas de fecha 13 de julio del 2020, se aprobó la amortización de las 7,644,468 de acciones de inversión que la Compañía mantenía en cartera, por lo que la cuenta de Acciones de Inversión se reduce a 182,407,512

(d) Superávit de revaluación -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro comprende el superávit de revaluación relacionado con los terrenos que mantiene la Compañía. La Compañía, realiza el cálculo del valor razonable de sus terrenos cada cinco años.

(e) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía registra la apropiación de la reserva legal cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

Durante del año 2021, y de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía abonó la reserva legal de aquellos dividendos pendientes de pago con una antigüedad mayor a tres años. El importe registrado por la Compañía por este concepto asciende a aproximadamente S/156,000, respectivamente.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(f) Distribución de dividendos -

En Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2021 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de S/73,632,000 con cargo a resultados acumulados de años anteriores, importe al que habrá que detraer el dividendo a cuenta distribuido en efectivo y que fue aprobado con fecha 22 de octubre 2020 por un importe de S/14,942,000, así como el aprobado el 26 de noviembre de 2020 por S/24,154,000. El importe remanente asciende a S/34,536,000 (S/0.032178 por acción), importe que se terminara de pagar en abril del 2021.

El Directorio en sesión realizada el 14 de mayo de 2021 aprobó la fecha de registro y de pago del dividendo siendo estas el 02 de setiembre de 2021 y 03 de setiembre de 2021 respectivamente. Como referencia, en la sesión de Junta General de Accionistas mencionada se acordó la entrega de un dividendo en efectivo por la suma de S/ 111'000,000 con cargo a resultados acumulados y como adelanto de los dividendos correspondientes al ejercicio 2021. El dividendo aplica tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512 acciones de inversión por lo que resulta un dividendo por acción de S/ 0.103423.

En sesión de Directorio realizada el 24 de junio del 2021 se acordó por unanimidad distribuir utilidades en efectivo por la suma total de US\$ 27'880,000.00, equivalente a S/ 110'990,280, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dicho acuerdo fue adoptado en el marco de las facultades delegadas por la Junta General de Accionistas en su sesión del 14 de mayo de 2021. El dividendo aplica tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512 acciones de inversión por lo que resulta un dividendo por acción de US\$ 0.025977.

En Junta General de Accionistas celebra el 06 de setiembre del 2021 se acordó distribuir utilidades en efectivo por la suma total de US\$ 18'000,000.00, equivalente a S/ 73'746,000.00 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. El dividendo aplica tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512 acciones de inversión por lo que resulta un dividendo por acción de US\$0.016771.

En Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2022 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de S/ 275'737,000 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, importe al que habrá que detraer el dividendo en efectivo aprobado con fecha 14 de mayo de 2021 correspondiente a adelanto de dividendos del ejercicio 2021 y pagado el 03 junio de 2021 por un importe de s/ 111'000,000.00 así como el aprobado el 06 de setiembre de 2021 y pagado el 24 setiembre de 2021 por un importe de US\$ 18'000,000.00 (equivalente a S/73'746,000.00). vale mencionar que el 24 de junio el directorio aprobó un dividendo extraordinario de US\$ 27'880,000.00 (equivalente a S/110'990,280.00) y que fue entregado el 15 de julio del 2021, dicho dividendo no aplica como deducción sobre la política de dividendos. el importe remanente ascendente a S/ 90'991,000.00, que equivale a US\$ 24,407,500.00 aplicando el tipo de cambio de cierre del día de ayer, se aplica tanto a las acciones comunes como a las de inversión de libre circulación que totalizan 1,073'265,820 acciones, por lo que resulta un dividendo por acción equivalente a US\$ 0.022741, que será pagado en US\$ el 22 de abril del 2022. La utilidad de libre disposición será canalizada hacia la cuenta resultados acumulados.

En sesión de directorio del 22 de julio del 2022 y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de US\$ 9'154,000.00, equivalente a S/ 35'829,000.00, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. El dividendo aplica tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512 acciones de inversión, de acuerdo a la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$ 0.008529.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

El directorio en sesión realizada el 25 de octubre del 2022 y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de US\$ 9'511,000.00, equivalente a S/ 38'074,000.00, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. El dividendo aplica tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512 acciones de inversión, de acuerdo a la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$ 0.008862.

### 22. Ventas netas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Ventas locales a terceros	4,292,564	4,184,969
Ventas en el exterior a terceros	186,193	257,244
Ventas a partes relacionadas, nota 7(a)	732,630	553,858
	<u>5,211,387</u>	<u>4,996,071</u>

	<b>Ventas locales a terceros</b>	<b>Ventas al exterior a terceros</b>	<b>Ventas a partes relacionadas</b>	<b>Total</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>2022</b>				
<b>Tipos de bienes o servicios -</b>				
Ingreso por venta de bienes	4,292,564	186,193	732,630	5,211,387
Otros ingresos menores				
<b>Total</b>	<u>4,292,564</u>	<u>186,193</u>	<u>732,630</u>	<u>5,211,387</u>
<b>Calendario de transferencia de bienes o servicios -</b>				
Bienes o servicios del periodo anterior transferidos al periodo actual	29,920			29,920
Bienes o servicios transferidos en el periodo	4,262,644	186,193	732,630	5,181,467
<b>Total</b>	<u>4,292,564</u>	<u>186,193</u>	<u>732,630</u>	<u>5,211,387</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 23. Costo de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Inventario inicial de productos en proceso, nota 9(a)	141,590	112,232
Inventario inicial de productos terminados, nota 9(a)	221,924	70,001
Inventario inicial de mercadería, nota 9(a)	435,960	53,329
Inventario inicial de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	191,210	85,720
Inventario inicial de materia prima, nota 9(a)	258,354	86,054
Gastos de personal, nota 26(b)	129,536	157,492
Compras de mercadería	1,225,199	1,292,950
Compras de materias primas	2,373,765	2,095,294
Compras de suministros	558,950	447,208
Gastos de fabricación	364,440	412,493
Depreciación del ejercicio, nota 12(e) y 13(b)	138,609	91,854
Costo por flete	149,308	144,618
Amortización del ejercicio, nota 15( d)	4,298	4,642
Inventario final de productos en proceso, nota 9(a)	(372,534)	(141,590)
Inventario final de productos terminados, nota 9(a)	(319,733)	(221,924)
Inventario final de mercadería, nota 9(a)	(612,717)	(435,960)
Inventario final de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	(228,699)	(191,210)
Inventario final de materia prima, nota 9(a)	(158,728)	(258,354)
Estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios, nota 9(c)	10,944	7,666
	<u>4,511,676</u>	<u>3,812,515</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 24. Gastos de ventas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	74,116	70,105
Gastos de personal, nota 26(b)	29,655	31,892
Estimación de deterioro por pérdida esperada, nota 6(e)	12,276	28,649
Depreciación del ejercicio, nota 12(e) y 13(b)	12,172	6,415
Cargas diversas de gestión	7,396	5,150
Amortización del ejercicio, nota 15(d)	2,549	2,234
Tributos	1,194	1,134
Bajas de maquinarias y equipos	-	26
	<u>139,358</u>	<u>145,605</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a servicios por alquiler de locales comerciales, servicio de publicidad, servicios de marketing, servicio de tercerización de personal de ventas, entre otros.

### 25. Gastos de administración

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Gastos de personal, nota 26(b)	73,078	127,815
Servicios prestados por terceros (b)	24,204	28,829
Depreciación del ejercicio, nota 12(e) y 13(b)	4,394	3,227
Amortización del ejercicio, nota 15(d)	1,605	1,725
Cargas diversas de gestión	2,932	3,835
Tributos	1,229	1,222
Bajas de maquinarias y equipos	-	209
	<u>107,442</u>	<u>166,862</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a servicios por asesoría legal, servicio de vigilancia, servicio soporte de software, servicio de mantenimiento, entre otros.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 26. Gastos de personal

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Remuneración al personal	131,086	178,114
Participaciones	36,547	76,178
Gratificaciones	18,348	17,437
Vacaciones	17,098	17,160
Aportaciones	14,901	13,283
Beneficios sociales de trabajadores	10,269	9,619
Otros menores	4,020	5,408
	<u>232,269</u>	<u>317,199</u>

(b) A continuación se presenta la distribución de los gastos de personal:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	129,536	157,492
Gastos de ventas, nota 24(a)	29,655	31,892
Gastos de administración, nota 25(a)	73,078	127,815
	<u>232,269</u>	<u>317,199</u>

### 27. Otros ingresos y gastos operativos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Otros ingresos -</b>		
Servicio de BackOffice a subsidiarias	1,284	874
Reembolso por gasto de importaciones	5,963	1,843
Venta de materiales en desuso	9,778	20,379
Venta de activos fijos	1,766	-
Litigio Contugas	-	92,490
Recupero de cuentas por cobrar, nota 6(e)	1,254	2,444
Nota de Abono recibida de proveedores	11,107	-
Dividendos Recibidos	30,818	-
Otros menores	10,394	22,471
	<u>72,364</u>	<u>140,501</u>
<b>Otros gastos -</b>		
Costo de enajenación y baja de maquinarias y equipos (b)	(8,032)	(6,177)
Incentivos al personal (c)	(3,245)	(4,200)



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Provisiones por contingencias	(14,103)	(15,888)
Costo Material en desuso	(5,236)	-
Otros menores	(4,057)	(19,060)
	<u>(34,673)</u>	<u>(45,325)</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a las bajas de maquinarias, equipos dañados y obsoletos ubicados en las sedes productivas.

(c) Al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, corresponde a desembolsos relacionados con la desvinculación de trabajadores.

### 28. Ingresos y gastos financieros

A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Ingresos financieros -</b>		
Intereses por facturas por cobrar	12,358	9,273
Intereses por depósitos a plazo, nota 5(c)	11,587	2,238
	<u>23,945</u>	<u>11,511</u>
<b>Gastos financieros -</b>		
Intereses por obligaciones financieras (nota 17 d)	(84,806)	(19,830)
Intereses por arrendamiento financiero	(45,172)	(714)
Intereses por pasivos por derecho de uso (nota 17 c)	(905)	(584)
Otros menores	(354)	(908)
	<u>(131,237)</u>	<u>(22,036)</u>

### 29. Situación tributaria

(a) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a las ganancias de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros separados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado separado de resultados integrales corresponde al impuesto a las ganancias diferido y corriente.

(b) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa del impuesto a la renta fue de 29.50 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10 por ciento sobre la utilidad imponible.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Por Decreto Legislativo No. 1261, promulgado el 10 de diciembre de 2016 se establece la tasa del impuesto a los dividendos al que están afectos las personas naturales y persona jurídicas no domiciliadas en 5 por ciento, para los dividendos de 2017 en adelante.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2017 al 2021 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. 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 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 de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -  
Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a las ganancias. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4 por ciento aplicable al monto de los activos netos tributarios que excedan S/1 millón.
- El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias o contra el pago de regularización del Impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) En julio 2018 se publicó la Ley 30823 en la que el Congreso delegó en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en diversos temas, entre ellos, en materia tributaria y financiera. En este sentido, las principales normas tributarias emitidas son las siguientes:
- (i) Se modificó a partir del 1 de enero de 2019 el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados, eliminando la obligación de abonar el monto equivalente a la retención con motivo del registro contable del costo o gasto, debiendo ahora retenerse el impuesto a la renta con motivo del pago o acreditación de la retribución. (Decreto Legislativo N° 1369).
  - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N° 1372). Estas normas son aplicables a las personas jurídicas domiciliadas en el país, de acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de la Ley de Impuesto a la Renta, y a los entes jurídicos constituidos en el país. La obligación alcanza a las personas jurídicas no domiciliadas y a los entes jurídicos constituidos en el extranjero, en tanto: a) cuenten con una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país; b) la persona natural o jurídica que gestione el patrimonio

autónomo o los fondos de inversión del exterior, o la persona natural o jurídica que tiene calidad de protector o administrador, esté domiciliado en el país; c) cualquiera de las partes de un consorcio esté domiciliada en el país. Esta obligación debe cumplirse mediante la presentación a la Autoridad Tributaria de una Declaración Jurada informativa a través del Formulario Virtual No. 3800, el cual tuvo como plazo máximo, en el caso de Principales Contribuyentes, la fecha de vencimiento de las obligaciones tributarias de noviembre 2019 según lo establecido por la SUNAT (Resolución de Superintendencia No. 185-2019-SUNAT).

- (iii) Se modificó el Código Tributario con la finalidad de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario); así como para dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación (Decreto Legislativo N° 1422).

Como parte de esta modificación se prevé un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria, cuando el deudor tributario sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI en caso se detecten supuestos de elusión de normas tributarias; en tal caso, la responsabilidad solidaria se atribuirá a los representantes legales siempre que hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas como elusivas en la Norma XVI. Tratándose de sociedades que tengan Directorio, corresponde a este órgano societario definir la estrategia tributaria de la entidad debiendo decidir sobre la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable. Los actos, situaciones y relaciones económicas realizados en el marco de planificaciones fiscales e implementados a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1422 (14 de septiembre del 2018) y que sigan teniendo efectos, deben ser evaluados por el Directorio de la persona jurídica para efecto de su ratificación o modificación hasta el 29 de marzo de 2019, sin perjuicio de que la Gerencia u otros administradores de la sociedad hubieran aprobado en su momento los referidos actos, situaciones y relaciones económicas.

Se ha establecido asimismo que la aplicación de la Norma XVI, en lo que se refiere a la recaracterización de los supuestos de elusión tributaria, se producirá en los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012.

Cabe señalar que, mediante el Decreto Supremo N° 145-2019-EF, se aprobaron los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XV del Título Preliminar del Código tributario, lo cual permitió la plena vigencia y aplicación de la Norma XVI a partir del día siguiente de su publicación (6 de mayo de 2019).

Asimismo, precisa que el dolo, la negligencia grave y el abuso de facultades a los que hace alusión el tercer párrafo del Artículo 16 del Código Tributario carece de naturaleza penal.

- (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N° 1424):
- Las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Entre los cambios más relevantes, se encuentra la inclusión de un nuevo supuesto de enajenación indirecta, que se configura cuando el importe total de

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

las acciones de la persona jurídica domiciliada cuya enajenación indirecta se realice sea igual o mayor a 40,000 UIT.

- Los establecimientos permanentes de empresas unipersonales, sociedades y entidades de cualquier naturaleza constituidas en el exterior. A tal efecto, se han incluido nuevos supuestos de establecimiento permanente, entre ellos, cuando se produzca la prestación de servicios en el país, respecto de un mismo proyecto, servicio o para uno relacionado, por un período que en total exceda de 183 días calendario dentro de un período cualquiera de doce meses.
  - El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior, para incorporar al crédito indirecto (impuesto corporativo pagado por subsidiarias del exterior) como crédito aplicable contra el Impuesto a la Renta de personas jurídicas domiciliadas, a fin de evitar la doble imposición económica.
  - La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial. A tal efecto, se establecieron límites tanto a préstamos con partes vinculadas, como a préstamos con terceros contraídos a partir del 14 de setiembre de 2018 sobre la base del patrimonio y EBITDA.
- (v) Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425). Hasta el año 2018 no se contaba con una definición normativa de este concepto, por lo que en muchos casos se recurría a las normas contables para su interpretación. En términos generales, con el nuevo criterio, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

30. Utilidad neta por acción básica y diluida

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

	Acciones emitidas				Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones				
	Comunes	De inversión	De tesorería			Comunes	De inversión	Total		
			Comunes	De inversión						
Saldo al 1 de enero de 2021	890,858,308	182,407,512	-	-				890,858,308	187,501,132	1,078,359,440
Reducción de acciones de inversión en tesorería	-	-	-	-				-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>890,858,308</b>	<b>182,407,512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>365</b>		<b>890,858,308</b>	<b>187,501,132</b>	<b>1,078,359,440</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>890,858,308</b>	<b>182,407,512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>365</b>		<b>890,858,308</b>	<b>187,501,132</b>	<b>1,078,359,440</b>

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (000)	Utilidad por acción S/	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (000)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción básica y diluida de las acciones comunes y de inversión	246,416	1,078,359	0.229	689,343	1,078,359	0.639

### 31. Contingencias y garantías otorgadas

#### (a) Contingencias –

(a.1) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene los siguientes procesos contingentes:

- Diversos procesos laborales relacionados con sus operaciones referidas a demandas judiciales por concepto de pago de utilidades y reintegro de beneficios sociales.
- La Compañía ha interpuesto una reclamación contra el expediente vinculado con el Impuesto General a las Ventas del ejercicio 1998, el expediente se encuentra asignada a la Sala 4 del Tribunal Fiscal, encontrándose pendiente de resolución. El importe al 31 de diciembre de 2020 asciende aproximadamente a S/2.9 millones.
- Como resultado de la revisión por parte de la Autoridad Tributaria de los años 2004, 2005, 2006 y 2009, la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, siendo materia de impugnación un monto total de S/28.7 millones aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2021 los recursos presentados por la Compañía se encuentran pendientes de resolución por el Tribunal Fiscal.
- Respecto al 2006 la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e IG. El 25 de abril de 2022 se notificó la Resolución de Intendencia que resuelve el expediente de Reclamación y el 13 de mayo de 2022 la Compañía interpuso recurso de apelación contra la Resolución de Intendencia. Al 30 de setiembre del 2022 la deuda asociada al proceso asciende a S/.2 millones. Asimismo, la Compañía ha alegado prescripción referida a la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria e imponer sanciones con relación al Impuesto a la Renta del ejercicio 2006 e IG. En abril del 2022 el Tribunal Fiscal declaró la prescripción para determinación de multas y se ha interpuesto demanda contenciosa tributaria en el extremo confirmado.
- El 29 de diciembre de 2011, la Compañía recibió resoluciones de determinación y de multa por concepto del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los ejercicios 2007 a 2009 ascendentes en su conjunto a S/21.7 millones, deuda que fue compensada por la Autoridad Tributaria con el saldo a favor del Impuesto a la Renta del ejercicio 2009, cuya devolución fue solicitada por la Compañía. La Compañía ha interpuesto recurso de reclamación parcial contra las mencionadas resoluciones por un importe aproximado de S/8.8 millones, monto cuya devolución también se ha solicitado. El proceso se encuentra pendiente de resolver por la Autoridad Tributaria. Al respecto durante el año 2021, la Gerencia de la Compañía registró una estimación por deterioro por un valor aproximado de S/5,141,000 dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar”, ver nota 8(e)
- Con fecha 27 de junio de 2017, se presentó un recurso de apelación contra la denegatoria ficta recaída en el recurso de reclamación que se formuló contra la resolución de determinación por concepto de Impuesto a la renta del periodo 2011, la deuda en los valores actualizados al 31 de diciembre de 2022 asciende a S/3.8 millones aproximadamente.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, la Compañía cuenta con argumentos suficientes para obtener resultados favorables en los procesos mencionados en los puntos anteriores.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (a.2) El 7 de febrero de 2014 la Compañía adquirió el predio denominado Lomas de Calanguillo Zona Río Seco de Chilca Sector Hoyadas de la Joya, ubicado en el distrito de Chilca, provincia de Cañete, con un área registral de 31 hectáreas 8,560.54 m<sup>2</sup>, inscrito en la Partida Registral No. 21186464 del Registro de Cañete.

Luego de la adquisición y encontrándose la Compañía en posesión del terreno, ésta fue informada el 17 de febrero de 2014 de una superposición del terreno adquirido, con un predio rústico de propiedad de terceros. Confirmada la superposición, la Compañía modificó el objeto de su compraventa, excluyendo el área superpuesta (126,806.13 m<sup>2</sup>), manteniendo una extensión de 19 hectáreas de 1,754.41 m<sup>2</sup> y reduciendo el precio, para lo cual suscribió una adenda al contrato de compra venta.

A pesar de la exclusión antes referida, los titulares del predio superpuesto han iniciado una serie de acciones contra la Compañía y algunos funcionarios, reclamando el área total del terreno adquirido por la Compañía. La demanda civil incluye como pretensiones principales: (i) la nulidad del acto jurídico de compra venta celebrada en 1999 por quienes vendieron el Inmueble a la compañía; y, (ii) la reivindicación del inmueble. Como pretensiones accesorias, se ha solicitado, entre otros, la nulidad del asiento de inscripción y una indemnización de US\$20,920,000, este litigio se encuentra en el Poder Judicial. Por resoluciones del 10 de agosto de 2015, el Juzgado ha tenido por absueltas las excepciones planteadas por la Compañía referidas a la falta de legitimidad, la prescripción extintiva, la oscuridad y ambigüedad de la demanda. A la fecha de este informe, está pendiente de que el Juzgado resuelva las referidas excepciones, así como el desistimiento de la pretensión formulado por la demandante a su pretensión indemnizatoria.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, la Compañía cuenta con argumentos suficientes para obtener resultados favorables en este proceso.

- (a.3.) En febrero de 2017, al mantenerse la facturación indebida por parte del suministrador de gas natural en Ica, Contugas S.A.C., en relación a los servicios prestados en el marco del Contrato de Distribución y Suministro de Gas Natural, celebrado el 21 de diciembre de 2011, la Compañía formuló una reclamación ante el OSINERGMIN para que se declare que Contugas debía cumplir con facturar a la Compañía los servicios de distribución, transporte y suministro de gas natural, en función a las cantidades efectivamente consumidas, conforme con lo establecido por el procedimiento de facturación para la concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el departamento de Ica, y considerando un Costo Medio de Transporte (CMT) que no incluya ineficiencias y sobrecostos asumidos por Contugas como consecuencia de contratos celebrados con terceros. Asimismo, también se solicitó que se ordene a Contugas cumplir con refacturar los servicios antes indicados según el procedimiento de facturación indicado líneas arriba.

La reclamación fue admitida a trámite en abril de 2017. Contugas absolvió dicha reclamación contradiciendo los sustentos de hecho y derecho planteados por la Compañía y, además, planteó una excepción de incompetencia material, que tenía por finalidad que OSINERGMIN se abstenga de conocer la controversia, por tratarse, en su opinión, de un reclamo sobre materias contractuales no reguladas.

El Cuerpo Colegiado Ad-Hoc decidió: (i) declarar infundada la excepción de incompetencia material deducida por Contugas; y, (ii) disponer la suspensión de la tramitación del presente procedimiento de solución de controversias, en tanto concluya en última instancia el proceso de amparo relacionado con la sentencia de fecha 21 de diciembre de 2016, emitida por el Quinto Juzgado Especializado en lo Constitucional de la Corte Superior de Justicia de Lima.

Cabe señalar que el proceso judicial referido en el párrafo anterior es el que se encuentra vinculado a la medida cautelar antes señalada, respecto de la cual la Compañía quedó excluida, siendo seguido únicamente por Contugas contra OSINERGMIN, EGASA y EGESUR. A pesar de que el resultado de dicho proceso judicial no debe afectar a la Compañía, el Cuerpo Colegiado Ad-Hoc optó por suspender el trámite de la reclamación, considerando, erróneamente, que lo resuelto en dicho proceso judicial que involucra a terceros podría tener incidencia en los criterios del organismo regulador. En virtud de lo indicado, en julio de 2017, la Compañía interpuso recurso de apelación contra el extremo referido a la suspensión de la tramitación del referido procedimiento de solución de controversias.

Asimismo, el 10 de mayo de 2018, la Compañía tomó conocimiento que el Cuerpo Colegiado Ad Hoc del Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN ha declarado fundada, en todos sus extremos, la reclamación de la Compañía contra Contugas, declarando concluida la primera instancia administrativa según lo establecido en el artículo 45° del Texto Único Ordenado del Reglamento de OSINERGMIN para la Solución de Controversias aprobado mediante Resolución N° 223-2013-OS/CD.

La Resolución del Tribunal de Solución de Controversias N° 002-2018-Q-TSC/103-2017-TSC, que declaró infundada la queja planteada por Contugas, no es un acto administrativo que agote la vía administrativa respecto de la Resolución N° 013-2018-OS/CC-103, que declaró improcedente, por extemporánea, la apelación de Contugas; en razón que la queja es un remedio procesal por defectos en la tramitación y no un recurso impugnativo.

Con fecha 05 de octubre de 2018, la Compañía presentó la respectiva contestación a la demanda, negándola y contradiciéndola en todos sus extremos, solicitando que sea declarada improcedente o infundada, sobre la base de los argumentos señalados precedentemente. OSINERGMIN también ha contestado la demanda alegando defensas y argumentos similares a los de la Compañía.



Mediante Resolución N°6, de fecha 28 de enero de 2019, el Juzgado declaró infundada la excepción planteada; pronunciamiento que se impugnó mediante recurso de apelación, el cual se encuentra pendiente de ser resuelto por la 4ta Sala Contenciosa Administrativa.

Con fecha 11 de junio de 2019, se llevó a cabo el informe oral de primera instancia.

Mediante Resolución N° 12, de fecha 12 de setiembre de 2019, el Juzgado emitió Sentencia y resolvió declarar infundada la demanda de Contugas en todos sus extremos. Cabe señalar que la indicada sentencia resulta favorable a la Compañía, pues rechaza la demanda de Contugas y permite que se levante la medida cautelar que ordenó suspender provisionalmente el trámite del procedimiento administrativo de reclamación.

Posteriormente, en fechas subsecuentes se llevó a cabo el informe oral del presente procedimiento y con fecha 06 de julio de 2020, se presentó al Tribunal el escrito de alegatos finales de la Compañía. Actualmente el pasivo por pagar se encuentra registrado dentro del rubro "Cuentas por pagar comerciales"; asimismo, se encuentra pendiente que el Tribunal emita su pronunciamiento final respecto a la reclamación de la Compañía, cuyo resultado estimamos sea emitido durante los próximos meses, con el cual se agota la vía administrativa

Finalmente el 30 de julio del 2021 se terminan las negociaciones y ambas partes llegan a un acuerdo por trato directo mediante el cual la Compañía recibiría aproximadamente US\$27 millones en notas de crédito, disminuyendo la obligación de pago que se encontraba en reclamo, además de la suscripción de una adenda al Contrato de Distribución y Suministro de gas natural y el pago a Contugas de US\$26.4 millones al momento de la firma y 3 pagos anuales por US\$13.2 millones, así como una reducción en la tarifa mensual del consumo de gas.

(b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2022 La Compañía tenía una exposición mayor al 10 por ciento del patrimonio de la compañía con el Banco de Crédito del Perú, BBVA y Scotiabank Perú, dicha exposición incluye pagarés, arrendamientos financieros, financiamientos de mediano plazo y cartas de crédito por un monto agregado de S/ 1,473 millones, S/438 millones y S/205 millones, monto que representaba el 55.1, el 16.4 y el 7.7 por ciento del patrimonio, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, el Banco de Crédito del Perú y el BBVA tenían una exposición mayor al 10% del patrimonio de la compañía, con un monto agregado de S/ 1,501 millones y S/401 millones, respectivamente, lo cual representaba el 58.8% y 15.7% del patrimonio, respectivamente.

Además, la compañía tiene constituido un Patrimonio Fideicometido conformado por maquinarias e inmuebles de la Planta de Pisco, en respaldo de préstamos otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A, Banco Santander Perú y Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank; el valor de realización de los activos en dicho fideicomiso asciende a US\$ 201 millones, lo cual representa el 31% del patrimonio de la compañía

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 32. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

Categoría de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financiera de la Compañía se componen de:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Activos financieros -</b>		
Préstamos y cuentas por cobrar:		
Efectivo y equivalente de efectivo	602,883	605,992
Cuentas por cobrar comerciales, neto	483,061	582,509
Otras cuentas por cobrar, neto	23,850	25,327
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	241,126	237,414
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>1,350,920</b>	<b>1,451,242</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Pasivos financieros -</b>		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	1,713,044	1,335,311
Cuentas por pagar comerciales	520,040	541,080
Otras cuentas por pagar	164,645	133,052
Cuentas por pagar a partes relacionadas	41,681	98,006
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>2,439,410</b>	<b>2,107,449</b>
	<hr/>	<hr/>

Los principales pasivos financieros de la Compañía son las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El principal propósito de dichos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Asimismo, mantiene efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar que surgen directamente de sus operaciones. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito, mercado y liquidez.

La Gerencia de la Compañía supervisa la gestión de dichos riesgos. La Gerencia de la Compañía está 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 la Compañía. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia de la Compañía de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de conformidad con las políticas de la Compañía y sus preferencias para contraer riesgos.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos, que se resumen a continuación:

#### Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar) y por sus depósitos en bancos.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

*Riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar:* el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero; asimismo, la Compañía cuenta con una amplia base de clientes.

*Riesgo de crédito relacionado con depósitos en bancos:* los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es el valor en libros de los saldos de efectivo que se muestra en la nota 5.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tienen ninguna concentración que represente un riesgo de crédito significativo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

### Riesgo de mercado –

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden tres tipos de riesgo: (i) tipo de cambio, (ii) tasas de interés y (iii) precios de “commodities” y otros. Todos los instrumentos financieros de la Compañía están afectados sólo por los riesgos de tipo de cambio y tasas de interés.

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas, y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes.

Se ha tomado como supuesto que las sensibilidades en el estado separado de resultados integrales son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

#### (i) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia Financiera es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presentan descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente Soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del Sol. La Compañía también presenta operaciones con tipo de cambio en euros, sin embargo, al cierre de año 2020 estos importes no son significativos, no teniendo impactos en los estados de resultados integrales de la Compañía. A fin de reducir esta exposición, la Compañía realiza esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses. Cabe mencionar que los ingresos de la Compañía se perciben en dólares estadounidenses (o su equivalente en Soles al tipo de cambio del día), una parte importante de sus costos de producción están relacionados al dólar estadounidense y el endeudamiento de corto y mediano plazo está pactado parcialmente en dólares estadounidenses. A pesar de este alineamiento entre ingresos, costos y deuda, al mantener la contabilidad en Soles, la deuda, así como las obligaciones por pagar en moneda extranjera, se ajustan con cualquier variación en el tipo de cambio. La Gerencia evalúa permanentemente alternativas de cobertura económica que puedan adecuarse a la realidad de la Compañía.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.808 por US\$1 para la compra y S/3.820 por US\$1 para la venta, respectivamente (S/3.975 por US\$1 para la compra y S/3.998 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2021, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados y tienen los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	<b>2022</b> US\$(000)	<b>2021</b> US\$(000)
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	144,658	148,276
Cuentas por cobrar comerciales, neto	181,025	194,962
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	26,590	28,474
	<u>352,273</u>	<u>371,712</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	(74,065)	(97,163)
Obligaciones financieras, corriente y no corriente	(304,030)	(316,371)
	<u>(378,095)</u>	<u>(413,534)</u>
<b>Posición activa, neta</b>	<u>(25,822)</u>	<u>(41,822)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio por aproximadamente S/7,862,000 (pérdida neta por aproximadamente S/13.499.000 al 31 de diciembre de 2021), las cuales se presentan en el estado separado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la única moneda distinta a la funcional en que la Compañía tiene una exposición significativa al 31 de diciembre de 2022 y de 2021), en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando las otras variables constantes en el estado separado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado separado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipo de cambio %	Efecto en resultados antes de impuesto a las ganancias	
		2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Devaluación -</b>			
Dólares	5	5,143	(8,788)
Dólares	10	10,287	(17,575)
<b>Revaluación -</b>			
Dólares	5	(5,143)	8,788
Dólares	10	(10,287)	17,575

(ii) Riesgo de tasa de interés -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene instrumentos financieros que devengan tasas fijas y variables de interés, en entidades financieras de primer nivel en el país. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

*Sensibilidad a la tasa de interés -*

La siguiente tabla demuestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre los préstamos a tasa fija y variable. Manteniendo todas las demás variables constantes, la utilidad antes del impuesto a las ganancias de la Compañía, se vería afectada ante una variación de la tasa del siguiente modo:

	Aumento / reducción en puntos básicos	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)
<b>2022</b>		
Soles	+/- 50	3,714
	+/- 100	7,428
<b>2021</b>		
Soles	+/- 50	2,476
	+/- 100	4,952

(iii) Riesgo de precio -

En general, la Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios por los productos derivados del acero que la Compañía fábrica, comercializa y transforma siendo los precios internos influenciados por la variación de los precios internacionales del acero. Por ello, la Gerencia mantiene un estricto control de sus costos operativos y realiza importantes inversiones productivas y tecnológicas, para poder mantener niveles de costos competitivos.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 si el precio interno se hubiera incrementado /reducido 5 por ciento y las demás variables se hubieran mantenido constantes.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Aumento / reducción en el precio	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)
<b>Diciembre 2022</b>	+5%	183,701
	-5%	(183,701)
<b>Diciembre 2021</b>	+5%	176,112
	-5%	(176,112)

(iv) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados.

La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener suficientes recursos que le permitan afrontar sus desembolsos.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los pagos futuros de la Compañía sobre la base de las obligaciones contractuales:

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Obligaciones financieras:				
Amortización del capital	153,666	1,559,378	987,517	2,700,562
Flujo por pago de intereses	22,135	180,812	186,065	389,012
Cuentas por pagar comerciales	491,595			491,595
Cuentas por pagar a partes relacionadas	41,681			41,681
Otras cuentas por pagar (*)	159,505			159,505
<b>Total</b>	<b>868,582</b>	<b>1,740,190</b>	<b>1,173,582</b>	<b>3,782,355</b>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>Menos de 3 meses</b> S/(000)	<b>De 3 a 12 meses</b> S/(000)	<b>De 1 a 5 años</b> S/(000)	<b>Total</b> S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
Obligaciones financieras:				
Amortización del capital	130,603	1,204,709	959,944	2,295,256
Flujo por pago de intereses	11,112	96,284	99,756	207,152
Cuentas por pagar comerciales	518,451	-	-	518,451
Cuentas por pagar a partes relacionadas	98,005	-	-	98,005
Otras cuentas por pagar (*)	127,931	-	-	127,931
	<u>886,102</u>	<u>1,300,993</u>	<u>1,059,700</u>	<u>3,246,795</u>
<b>Total</b>	<b>886,102</b>	<b>1,300,993</b>	<b>1,059,700</b>	<b>3,246,795</b>

(\*) No se incluye obligaciones fiscales ni anticipos a clientes.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### Gestión del capital -

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

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
Obligaciones financieras	2,700,562	2,295,256
Cuentas por pagar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por pagar	785,685	914,210
<b>Menos -</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(602,883)	(605,992)
<b>Deuda neta (a)</b>	<u>2,883,364</u>	<u>2,603,474</u>
Patrimonio neto	<u>2,674,021</u>	<u>2,553,498</u>
<b>Capital total y deuda neta (b)</b>	5,557,385	5,156,971
<b>Índice de apalancamiento (a/b)</b>	52%	50%

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

### 33. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto que la entidad es una empresa en marcha.

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo. Por lo tanto, se ha asumido que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de las obligaciones financieras, dado que estos pasivos se encuentran sujetos a tasas de interés fija y variable, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

### **34. Información por segmentos de operación**

Tal como se describe en la nota 2.2(x), la Compañía cuenta con un solo segmento de operación denominado "Derivados del acero".

El único segmento de operación que maneja la Compañía es reportado de manera consistente con el reporte interno (Directorio) que es revisado por el Presidente Ejecutivo, máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, responsable de asignar los recursos y evaluar el desempeño de los segmentos de operación.

El Directorio evalúa los resultados del negocio sobre la base de los estados financieros separados representativos de su único segmento de operación y en base de la información gerencial que generan los sistemas de información.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las ventas por tipo de producto, los cuales no constituyen un segmento de operación fueron las siguientes:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Barras de construcción y alambón	3,640,227	3,398,404
Perfiles y barras lisas	414,861	384,360
Planchas, bobinas y otros	1,156,299	1,213,307
	<u>5,211,387</u>	<u>4,996,071</u>

Asimismo, las ventas se desarrollaron en las siguientes localidades:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Perú	4,466,724	4,368,227
Colombia	185,311	159,879
Bolivia	464,640	370,651
Estados Unidos	-	120
Chile	26,902	47,701
Otros países	67,810	49,493
	<u>5,211,387</u>	<u>4,996,071</u>

Las ventas desarrolladas en otros países son bajo la modalidad de exportación y por tanto, no se cuenta con activos no corrientes relacionados a esa ubicación geográfica.

Las ventas a los principales distribuidores no se encuentran concentradas debido a que individualmente representan menos del 10.00 por ciento de las ventas totales de la Compañía.

### 35. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.