

# Corporación Aceros Arequipa S.A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

### 1. Actividad económica

#### (a) Identificación -

Corporación Aceros Arequipa S.A., es una sociedad anónima peruana que se constituyó el 31 de diciembre de 1997 como resultado de la fusión de Aceros Arequipa S.A. y su subsidiaria Aceros Calibrados S.A. La Compañía es una sociedad anónima listada en la Bolsa de Valores de Lima y su domicilio legal es Carretera Panamericana Sur N° 241, Paracas, Ica.

#### (b) Actividad económica -

La Compañía se dedica a la manufactura, elaboración, comercialización, distribución y venta de hierro, acero entre otros metales y sus derivados, para su venta en el país y en el extranjero. Para este propósito, la Compañía cuenta con dos plantas de acería (planta #2 en funcionamiento y planta #1 en stand by), dos plantas de laminación y una planta de industrialización para los servicios de corte, doblado y prearmado de barras de acero corrugado, ubicadas en la ciudad de Pisco y plantas de tubos, alambre, clavos y mallas electrosoldadas en Lima. Nuestro portafolio de productos abarca barras corrugadas, alambrones, ángulos, canales U, platinas, tees, barras cuadradas, barras redondas para fabricación de bolas y barras helicoidales.

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 millones más IGV aproximadamente, estimándose su puesta en marcha durante el segundo semestre del 2024. De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, 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 de laminación, generaría eficiencias en costos mediante la optimización de la producción consolidada.

#### (c) Estados financieros consolidados –

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas durante el primer trimestre del 2023.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 adjuntos han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio de la Compañía el 23 de enero de 2024 y se espera sean aprobados por la Junta General de Accionistas durante el primer trimestre del 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y de las siguientes subsidiarias (en adelante “la Compañía”): Comercial del Acero S.A – En liquidación, Transportes Barcino S.A, Corporación Aceros Arequipa S.R.L. , Corporación Aceros Arequipa Iquitos S.A.C., Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C., Acero Instalado S.A.C. , Aceros América S.P.A , Aceros Arequipa S.A.S , Comfer S.A – En liquidación ; Aceros América Corporation, Aceros America Port Manatee LLC, Aceros America St Pete LLC y Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se describen las principales actividades de las subsidiarias que se incorporan a los estados financieros consolidados:

- Comercial del Acero S.A. (“COMASA”, en liquidación) es una sociedad anónima peruana que fue constituida en 1985 y que se dedica a la comercialización de productos siderúrgicos nacionales e importados, así como al servicio de transformación y corte de bobinas de láminas de acero. Desde el 1 de septiembre de 2018, la Compañía posee el 99.99 por ciento de su capital social. Cabe indicar que a partir del 4 de enero del 2021 la Junta de Accionistas de Comercial del Acero aprobó su disolución y liquidación por la causal contemplada en el inciso 8 del artículo 407 de la Ley General de Sociedades, ver nota 1(d).
- Transportes Barcino S.A. es una sociedad anónima peruana que fue constituida en 1989 y se dedica al servicio de transporte y servicio de carga terrestre y otros relativos a la actividad de transporte. Sus ingresos sustancialmente corresponden a servicios prestados a la Compañía. La Compañía posee el 99.99 por ciento de su capital social, ver nota 1(g).
- Corporación Aceros Arequipa S.R.L., es una empresa extranjera ubicada en Bolivia constituida en diciembre del 2016 y se dedica a la compra y venta de chatarra y de productos de acero. La Compañía posee el 99 por ciento de su capital social.
- Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C es una sociedad anónima peruana constituida en agosto del 2016 y tiene como principal actividad la compra y venta de productos de acero. La Compañía posee el 99.9 por ciento de su capital social.
- Tecnología y Soluciones Constructivas. S.A.C es una sociedad anónima peruana constituida en octubre de 2018 y se dedica a las actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica. La compañía posee el 99.9 por ciento de su capital social. Sus ingresos sustancialmente corresponden a servicios prestados para la Compañía.
- Acero Instalado S.A.C. es una sociedad anónima peruana constituida en mayo de 2019 y se dedica a actividades de Arquitectura e Ingeniería en general, Obras Civiles, construcción, supervisión de obras anexas de asesoramiento, entre otras. La compañía posee el 99 por ciento de su capital social.
- Aceros América S.P.A., es una empresa extranjera ubicada en Chile constituida en agosto del 2019 y se dedica a la compra y venta de chatarra. La Compañía posee el 100 por ciento de su capital social.
- Aceros Arequipa S.A.S es una empresa extranjera ubicada en Colombia constituida en marzo del 2020 y se dedica a la importación y venta de productos de acero en dicho mercado. La Compañía posee el 100 por ciento de su capital social.
- Comfer S.A. es una sociedad anónima peruana que se constituyó en octubre de 1986, en la que tiene una participación del 100.00 por ciento de las acciones representativas del capital social. Se dedica a la comercialización en el mercado local de productos siderúrgicos nacionales e importados, en especial clavos, alambres, mallas de aceros, perfiles de acero, tubos, planchas y otros derivados del hierro y el acero. El domicilio legal de esta subsidiaria es Av. Argentina N°1646-1650, Callao Perú.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cabe indicar que con fecha 2 de agosto del 2021 la Junta de Accionistas de Comfer S.A aprobó su disolución por la causal contemplada en el inciso 8 del artículo 407 de la Ley General de Sociedades.

- Aceros América Corporation es una empresa extranjera ubicada en Delaware, Estados Unidos constituida en junio del 2021 y se dedica a prestar el financiamiento necesario a las dos empresas que compraron los patios de chatarra (ver inciso f de esta nota). La compañía posee el 100 por ciento de su capital social.
- Aceros América Port Manatee LLC es una empresa extranjera ubicada en Florida, Estados Unidos constituida en junio 2021 y se dedica a la compra de chatarra local y posterior exportación a la Compañía . Aceros America Corporation posee el 100 por ciento de su capital social.
- Aceros América Sant Pete LLC es una empresa extranjera ubicada en Florida, Estados Unidos constituida en junio 2021 y se dedica a la compra y venta de chatarra local. Aceros América Corporation posee el 100 por ciento de su capital social.
- Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S es una empresa extranjera ubicada en Quito, Ecuador constituida en el 2022 que se dedicará a la importación y venta de productos de acero en dicho mercado. La Compañía posee el 100 por ciento de su capital social.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las Subsidiarias, antes de las eliminaciones para su consolidación con la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, y por los años terminados en esas fechas, así como los porcentajes de participación directa e indirecta que mantiene la Compañía en el capital social de cada una de ellas:

Entidad	País	Actividad	Participación en capital (%)		Total activo		Total pasivo		Patrimonio, neto		Utilidad (pérdida) neta	
			Diciembre	Diciembre	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre	Diciembre
			2023	2022	S/(000)	S/(000)	2023	S/(000)	S/(000)	S/(000)	2023	2022
<b>Subsidiarias (*)</b>												
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Perú	Comercialización de productos de acero	99.99	99.99	21,912	22,763	1,607	2,819	20,305	19,944	361	963
Transportes Barcino S.A.	Perú	Servicios de transporte	99.99	99.99	75,292	83,816	30,123	36,928	45,169	46,888	3,306	1,285
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Bolivia	Compra de materia prima / Venta de productos de acero	99.00	99.00	265,034	213,887	247,621	202,069,	17,413	11,818	(12,817)	(4,878)
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Perú	Servicio de diseño	99.90	99.90	8,583	8,492	5,481	5,412	3,102	3,079	19	343
Aceros América S.P.A	Chile	Comercialización de productos de acero	100.00	100.00	91,685	73,929	108,088	75,755	(16,403)	(1,826)	(15,141)	213
Aceros Arequipa S.A.S.	Colombia	Comercialización de productos de acero	100.00	100.00	118,455	110,880	103,249	132,795	15,206	(21,915)	(2,733)	(20,378)
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Perú	Venta de productos de acero	99.90	99.90	500	805	936	1,230	(436)	(425)	-	-
Comfer S.A - En Liquidación	Perú	Venta de productos de acero	100.00	100.00	43,264	43,653	10,429	10,866	32,836	32,787	49	1,436
Aceros America Corporation y Subsidiarias	EEUU	Comercialización de productos de acero	100.00	100.00	143,010	22,644	139,067	22,580	3,943	64	(8,828)	85
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	Ecuador	Comercialización de productos de aceros	100.00	100.00	69,131	351	74,972	690	(5,841)	(340)	(5,502)	(353)

(\*) No auditado.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

En Junta General de Accionistas de la subsidiaria COMASA 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 de la Compañía ha considerado que los componentes de los estados financieros y las operaciones de COMASA no deben clasificarse como un activo y operaciones discontinuadas según lo requerido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” pues se estima que dicha liquidación no tendrá efectos relevantes en la Compañía y en las actividades que se mantendrán como Grupo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el proceso de liquidación se viene ejecutando de acuerdo con el plan establecido por la Gerencia.

(e) Adquisición 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 por un monto total de US\$16,800,000. En setiembre del 2021 compró el 4 por ciento adicional, alcanzando con ello el 100 por ciento del capital (total pagado por el 100 por ciento: S/66,929,000).

Asimismo, el 2 de agosto del 2021, por acuerdo de la Junta General de Accionistas de la subsidiaria Comfer, se acuerda su disolución por la causal contemplada en el inciso 8 del artículo 407 de la Ley General de Sociedades, y al mismo tiempo iniciar su proceso de liquidación. Este proceso 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.

Esta adquisición ha sido registrada usando el método de adquisición, según lo establecido en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. Los activos y pasivos fueron registrados a sus valores estimados de mercado a la fecha de la compra, incluyendo los activos intangibles identificados no registrados en los estados de situación financiera de la entidad adquirida. Dichos valores razonables fueron determinados por la Gerencia y por sus asesores externos.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta los valores determinados por la Compañía:

	Valor en libros S/(000)	Ajustes al valor razonable S/(000)	Valor razonable S/(000)
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	47,374	-	47,374
Cuentas por cobrar	11,225	-	11,225
Inventarios, neto	30,505	-	30,505
Otros activos	3,283	-	3,283
Intangibles	48	-	48
Garantías exigibles	-	9,082	9,082
Intangibles no competencia	-	173	173
Propiedades, planta y equipo	44,684	24,980	69,664
Propiedades de Inversión	6,048	(272)	5,776
<b>Pasivos</b>			
Otros pasivos financieros	16,643	-	16,643
Cuentas por pagar	9,098	-	9,098
Otros pasivos	14,262	9,082	23,344
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	9,495	7,340	16,835
<b>Total activos netos identificados</b>	<b>93,669</b>	<b>17,541</b>	<b>111,210</b>
Plusvalía negativa "badwill" proveniente de las adquisiciones			(38,116)
<b>Contraprestación transferida</b>			<b>73,094</b>

La plusvalía negativa ascendente a S/38,116,000 ha sido registrada en Otros Ingresos.

La plusvalía representa el valor de las sinergias esperadas que surgirán de la adquisición; la Compañía considera que con esta compra mejorará su oferta de valor para los clientes y consumidores, gracias a un portafolio de marcas más potente, una distribución más eficiente y mayores oportunidades en innovación. La contraprestación final por la compra de Comfer incluye S/66,929,000 efectivamente pagados y S/5,562,000 correspondientes al estimado a la venta del inmueble y S/603,000 por algunas contingencias tributarias incluidos en el contrato como ajuste al valor definido.

Asimismo, los intangibles identificados a la fecha de adquisición corresponden principalmente a marcas de vida útil limitada a 5 años por S/173,000.

Los valores razonables de los activos intangibles identificados fueron determinados mediante el enfoque de ingresos.

- (f) Adquisición de unidades de negocio en Estados Unidos -  
El 13 de julio de 2021, la Compañía a través de su subsidiaria Aceros America Corporation adquirió unidades de negocio de chatarra en los EE.UU por un total de US\$28,000,000. Estas unidades de negocio pertenecían a las entidades Port Manatee Scrap Metal y San Pete Scrap Metal LLC motivo por el cual se decidió constituir

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

las entidades Aceros América Port Manatee LLC y Aceros América Sant Pete LLC y a través de su holding Aceros América Corporation son consolidadas con la Compañía.

Esta adquisición ha sido registrada usando el método de adquisición, según lo establecido en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. Los activos y pasivos fueron registrados a sus valores estimados de mercado a la fecha de la compra, incluyendo los activos intangibles identificados no registrados en los estados de situación financiera de los negocios adquiridos. Dichos valores razonables fueron determinados por la Gerencia y por sus asesores externos.

A continuación se presenta los valores determinados:

	<b>Valor en libros</b> S/(000)	<b>Ajustes al valor</b> <b>razonable</b> S/(000)	<b>Valor</b> <b>Razonable</b> S/(000)
<b>Activos</b>			
Relación con Clientes	-	34,848	34,848
Propiedades, planta y equipo	67,395	(22,176)	45,219
<b>Total activos netos identificados</b>	<u>67,395</u>	<u>12,672</u>	<u>80,067</u>
Plusvalía “goodwill” proveniente de las adquisiciones			<u>30,813</u>
<b>Contraprestación transferida</b>			<u>110,880</u>

La plusvalía ascendente a S/30,813,000 ha sido registrada en el activo Intangible.

La plusvalía representa el valor de las sinergias esperadas que surgirán de la adquisición; la Compañía considera que con esta compra mejorará su oferta de valor para los clientes y consumidores, una distribución más eficiente y mayores oportunidades en innovación.

Asimismo, los intangibles identificados a la fecha de adquisición corresponden a la relación comercial con clientes a los cuales se le ha asignado una vida útil limitada de 15 años y representan un valor aproximado de S/34,848,000 a la fecha de adquisición. Los valores razonables de los activos intangibles identificados fueron determinados mediante el enfoque de ingresos.

(g) 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 dicha fecha Corporación Aceros Arequipa S.A. ya era titular de 99.92% de dichas acciones. La definición del precio de compra de las acciones fue efectuado por un tercero independiente contratado por la Compañía, 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, llegando a obtener el 99.99% de capital.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2. Resumen de políticas contables significativas

#### 2.1 Bases de preparación –

##### 2.1.1 Declaración de cumplimiento -

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que los estados financieros consolidados 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 2023 y de 2022, respectivamente.

##### 2.1.2 Base de medición -

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y sus Subsidiarias, excepto por los terrenos y propiedades de inversión que han sido medidos a su valor de revaluación. Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en Soles (moneda funcional y de presentación), y todos los importes se han redondeado a miles (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).



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 periodo 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 consolidados 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidados 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 consolidados de la Compañía.

### 2.2 Bases de consolidación –

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y sus Subsidiarias. Las ventas, saldos y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus Subsidiarias han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones. El interés minoritario, al igual que el efecto de traslación, no muestra saldo en los estados financieros consolidados por no alcanzar la unidad en que están expresados.

El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma).
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Cuando el inversor tiene menos de la mayoría de los derechos de voto o similares de la entidad receptora de la inversión, el inversor considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- La existencia de un acuerdo contractual entre el inversor y los otros tenedores de los derechos de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El inversor evaluará nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la controladora obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma.

El resultado del período y cada componente del otro resultado integral se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía y sus Subsidiarias. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro de la Compañía y sus Subsidiarias que se relacionen con transacciones se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. Cuando la controladora pierde el control de una subsidiaria:

- Da de baja los activos (incluida la plusvalía) y los pasivos de la subsidiaria.
- Da de baja el importe en libros de cualquier participación no controladora.
- Da de baja las diferencias por conversión acumuladas, registradas en el patrimonio.
- Reconoce el valor razonable de la contraprestación que se haya recibido.
- Reconoce el valor razonable de cualquier inversión residual retenida.
- Reconoce cualquier saldo positivo o negativo como resultados, y
- Reclasifica a los resultados o resultados acumulados, según corresponda, la participación de la controladora en los componentes anteriormente reconocidos en el otro resultado integral, tal como se requeriría si la controladora hubiese directamente vendido los activos o pasivos relacionados.

### 2.3 Resumen de las políticas contables significativas -

A continuación se describen las políticas contables significativas de la Compañía y sus Subsidiarias para la preparación de sus estados financieros consolidados:

- (a) Efectivo y equivalentes de efectivo -  
El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado consolidado de situación financiera comprenden los saldos en caja, fondos fijos, cuentas de ahorro, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Para efectos de preparar el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo y depósitos a plazo con vencimiento original menor a tres meses.
- (b) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -
  - (b.1) Activos financieros -  
Reconocimiento y medición inicial -

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias para manejarlos. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales la Compañía y sus Subsidiarias han aplicado el expediente práctico, la Compañía y sus Subsidiarias miden 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 política contable en sección 2.3(q) Ingresos de Contratos con Clientes.

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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias. La Compañía y sus Subsidiarias miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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 y sus Subsidiarias mantenidos al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales y préstamos a terceros.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda) -

La Compañía y sus Subsidiarias miden 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 y sus Subsidiarias no poseen instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

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

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía y sus Subsidiarias eligen 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 consolidado de resultados integrales cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía y sus Subsidiarias se benefician de dichos ingresos como un recuperado 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 y sus Subsidiarias no poseen instrumentos patrimoniales.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado de situación financiera al valor razonable con cambios netos en el valor razonable, reconocidos en el estado consolidado 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 consolidado de situación financiera, cuando:

- (i) Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) La Compañía y sus Subsidiarias han transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o han 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 y sus Subsidiarias han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía y sus Subsidiarias no han 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 y sus Subsidiarias han transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de intermediación, la Compañía y sus Subsidiarias evalúan si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía y sus Subsidiarias no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía y sus Subsidiarias continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y sus Subsidiarias también reconocen el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y sus Subsidiarias han retenido.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### (b.2) Deterioro de los activos financieros -

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen 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 y sus Subsidiarias esperan 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 y sus Subsidiarias aplican un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía y sus Subsidiarias no monitorean 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 y sus Subsidiarias han 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 y sus Subsidiarias consideran que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 21 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía y sus Subsidiarias podrían considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía y sus Subsidiarias reciban los importes contractuales adeudados antes de que la Compañía y sus Subsidiarias ejecuten las garantías recibidas. Un activo financiero es castigado cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de caja contractuales.

### (b.3) 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, deudas y préstamos que devengan interés e instrumentos financieros derivados.

### 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 sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias no han 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 consolidado 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 consolidado de resultados integrales.

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



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado de resultados integrales.

(b.4) Compensación de activos y pasivos financieros -

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado consolidado 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.

(b.5) 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no mantiene transacciones con instrumentos financieros derivados para los que se utilice contabilidad de coberturas.

(c) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Compañía y sus Subsidiarias presentan los activos y pasivos en el estado consolidado 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 de 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

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

(d) Transacciones en moneda extranjera –

(i) Moneda funcional y moneda de presentación -

Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias se presentan en Soles, que a la vez es la moneda funcional de la controladora. Para cada subsidiaria, la Compañía y sus Subsidiarias determinan la moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional. La Compañía y sus Subsidiarias concluyeron en todas sus subsidiarias que su moneda local es también su moneda funcional, así también en el caso de Aceros America S.R.L, Aceros América S.P.A., Aceros América AA S.A.S, Aceros América S.A.S. y Aceros América Corporation y Subsidiarias donde las características económicas determinan que la moneda funcional sea de acuerdo con la moneda local del país de origen.

En tales casos, la conversión de la moneda local a su moneda funcional se realizó de acuerdo con la siguiente metodología:

- Los activos y los pasivos monetarios han sido convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera presentado.
- Los activos y los pasivos no monetarios del estado consolidado de situación financiera han sido convertidos al tipo de cambio de las fechas de las transacciones.
- Los ingresos y gastos, excepto por aquellos relacionados a activos no monetarios, que son convertidos al tipo de cambio vigente de las fechas de las transacciones, son convertidos utilizando el tipo de cambio promedio mensual.
- Todas las diferencias resultantes de la conversión han sido reconocidas en el estado consolidado de patrimonio como “Resultado por conversión”.

Los estados financieros consolidados han sido preparados principalmente para presentar de manera agrupada la actividad de las subsidiarias y de la Compañía, estableciendo el Sol (la moneda funcional de Corporación Aceros Arequipa S.A.) como moneda de presentación. Además, los saldos de los estados financieros consolidados de las subsidiarias que operan en países cuya moneda funcional es distinta al Sol fueron convertidos utilizando la metodología establecida en la NIC 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, como se menciona a continuación:

Economías no hiperinflacionarias –

- Los saldos de los activos y pasivos han sido convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera presentado. Las diferencias resultantes de los saldos iniciales a la moneda de presentación a un tipo de cambio diferente al del cierre del ejercicio es presentada como un movimiento en cada uno de los rubros al cual corresponde.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos utilizando el tipo de cambio promedio mensual que se aproximan a los de la fecha de registro de dichas transacciones.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Todas las diferencias resultantes han sido reconocidas como otro resultado integral en el rubro “Diferencias de cambio por conversión de operaciones en el extranjero”.

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por las entidades del Grupo a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha en que la transacción reúne por primera vez las condiciones para su reconocimiento. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a las tasas de cambio de cierre de la moneda funcional vigentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias o pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable de la partida (es decir, las diferencias de conversión de partidas cuya ganancia o pérdida derivada del valor razonable son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en los resultados, respectivamente).

(iii) Entidades del Grupo -

En la consolidación, los activos y pasivos de los negocios en el extranjero cuya moneda funcional sea distinta del Sol, se convierten a Soles (la moneda de presentación) a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre al período sobre el que se informa y los estados de resultados respectivos se convierten a las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias de cambio que surgen de la conversión se reconocen en otro resultado integral.

(e) 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:

- Mercadería, materia prima, 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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.

La estimación por desvalorización es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los inventarios. La estimación se registra con cargo a los resultados del año en que se determina.

(f) Inversión en asociadas -

Las inversiones 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 y sus Subsidiarias en los movimientos patrimoniales y en las utilidades o pérdidas de las asociadas, reconociéndolas en las cuentas de patrimonio correspondientes y en los resultados del ejercicio, según corresponda.

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

En el caso de las inversiones en asociadas, la Compañía y sus Subsidiarias no han 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 y sus Subsidiarias consideran 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 y sus Subsidiarias. No existe ninguna obligación legal o contractual para que la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias se vean 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).

(g) 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía y sus Subsidiarias dan 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 consolidado 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 50–75
Maquinaria y equipo	Entre 2–36
Equipos diversos	Entre 4-10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	5

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 consolidado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el estado consolidado 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 consolidados de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en dicho estado. Una disminución por revaluación se reconoce en los estados consolidados 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.

(h) **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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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. La vida útil estimada por la Gerencia para sus edificaciones e instalaciones es de 10 y 33 años.

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 consolidado de resultados integrales en el período en el que el activo fue dado de baja.

### (i) Activos intangibles -

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias y los costos de implementación y desarrollo del Sistema SAP; así como los intangibles adquiridos a través de la combinación de negocios, los cuales fueron: marca y relación de clientes que se detalla en la nota 15(c). 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.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas que se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas, que son diez años, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado consolidado de resultados en el rubro de la categoría que resulte coherente con la función del activo intangible.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, pero se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Una vida útil indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las vidas útiles estimadas de los intangibles con vida finita son las siguientes:

	<b>Años</b>
Software y licencias	Entre 5 a 10
Relaciones con clientes	15

(j) **Combinación de negocios -**

Las combinaciones de negocios se contabilizan mediante el método de la compra. El costo de una compra se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la compra, y el monto de cualquier interés no controlador en la adquirida. Para cada combinación de negocios, la Compañía y Subsidiarias pueden optar por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable, o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables de la adquirida. Los costos de adquisición incurridos se imputan a gastos a medida que se incurren y se los presenta como gastos de administración en el estado consolidado de resultados.

Cuando la Compañía y Subsidiarias adquiere un negocio, evalúa los activos y pasivos financieros incorporados para su apropiada clasificación y designación de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, cualquier participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida es medida nuevamente por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados consolidados. Estos registros se consideran en la determinación del crédito mercantil (plusvalía).

*Crédito mercantil –*

El crédito mercantil se mide inicialmente al costo, y corresponde al exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por el interés no controlador, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. A fin de efectuar la prueba de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía y Subsidiarias que se espera serán beneficiadas con la combinación.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación de una unidad es dispuesta, el crédito mercantil asociado en la operación dispuesta se incluye en el valor en libros cuando se determina la ganancia o pérdida de la operación.

Si la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables, reconocidos de acuerdo con lo anterior, excediese al costo de la combinación de negocios, la adquirente: (a) reconsiderará la identificación y medición de los activos,

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la combinación; y (b) reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, cualquier exceso que continúe existiendo después de hacer la reconsideración anterior.

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

La Compañía y sus Subsidiarias han 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 y sus Subsidiarias han 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 consolidado de situación financiera.

La política de la Compañía y sus Subsidiarias también contemplan que los gastos de administración o pre-operativos 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 indicados en la NIIF 6.

(l) 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.

(m) Arrendamientos -

Al inicio de un contrato, la Compañía y sus Subsidiarias evalúan 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 y sus Subsidiarias evalúan si:



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 y sus Subsidiarias tienen el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía y sus Subsidiarias tienen derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía y sus Subsidiarias tienen 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 y sus Subsidiarias tienen derecho a dirigir el uso del activo si:
  - (i) La Compañía y sus Subsidiarias tienen el derecho de operar el activo; o
  - (ii) La Compañía y sus Subsidiarias han 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 y sus Subsidiarias reconocen 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 arrendamiento -

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 y sus Subsidiarias consideran con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias cambian 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 y sus Subsidiarias no reconocen 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 y sus Subsidiarias no reconocen los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(n) Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía y sus Subsidiarias evalúan 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 y sus Subsidiarias estiman 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 múltiplos 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 consolidado 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 y sus Subsidiarias efectúan una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado de resultados integrales.

(o) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía y sus Subsidiarias tienen 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 y sus Subsidiarias esperan 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 consolidado 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 consolidado de resultados integrales.

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen 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 y sus Subsidiarias. De acuerdo con las políticas de la Compañía y sus Subsidiarias, 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.

(p) 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 y sus Subsidiarias.

(q) Ingresos de contratos con clientes -

La Compañía y sus Subsidiarias se dedican principalmente 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 y sus Subsidiarias han 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El ingreso por venta de fierro corrugado, alambrcn para construcci3n, 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.

- Obligaci3n de desempe1o-  
La Compa1a y sus Subsidiarias tienen una sola obligaci3n de desempe1o por la venta de fierro corrugado, alambrcn para construcci3n, perfiles de acero y otros productos derivados del acero; que se ejecuta a la entrega de los bienes.

- Derechos de devoluci3n  
Si un contrato incluye un monto variable, la Compa1a y sus Subsidiarias estiman el importe de la consideraci3n a que tiene derecho a cambio de transferir los bienes o servicios al cliente. La consideraci3n variable es estimada al inicio del contrato y est1 restringida hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversi3n significativa del ingreso al momento en que desaparezca la incertidumbre asociada con la consideraci3n variable.

Los contratos de venta con clientes contienen derecho de devoluci3n, lo cual da lugar a una consideraci3n variable. La Compa1a y sus Subsidiarias usan el m3todo de valor esperado para estimar los bienes que no ser1n devueltos debido a que este m3todo es el que mejor predice el monto de consideraci3n variable que la Compa1a y sus Subsidiarias recibir1n. Tambi3n se aplican los requerimientos en la NIIF 15 sobre la restricci3n de estimados por consideraci3n variable para determinar el monto de consideraci3n variable que puede ser incluido en el precio de la transacci3n.

- Prestaci3n de servicios de dise1o virtual  
Los servicios de construcci3n, ingenier1as y dise1o virtual y construcci3n BIM prestados por su subsidiaria TSC se reconocen en un punto del tiempo cuando el control del servicio es transferido al cliente, lo cual sucede generalmente con la aceptaci3n del servicio por parte del cliente.

- Obligaci3n de desempe1o -  
La Compa1a tiene una sola obligaci3n de desempe1o por la venta de servicios de construcci3n, ingenier1as y dise1o virtual y construcci3n BIM; que se ejecuta a la entrega de los servicios.

- Ingreso por intereses -  
Los intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el m3todo de la tasa de inter3s efectiva.

- (i) M3todo de la tasa de inter3s efectiva -  
Seg3n la NIIF 9, los ingresos por intereses se registran utilizando el m3todo de la tasa de inter3s 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias reconocen 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 consolidado 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 consolidado de resultados.

En vista 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.

(r) 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.

(s) 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 consolidado de resultados integrales. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado 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; o
- 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 consolidado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado de situación financiera.

(t) 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 consolidado de situación financiera. Las acciones emitidas por capitalización de utilidades se consideran como si siempre estuvieran emitidas.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias no tienen instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(u) Información por segmentos -

La Gerencia ha organizado a la Compañía y sus Subsidiarias sobre la base de un solo producto, los derivados del acero. Los bienes que produce y comercializa la Compañía y sus Subsidiarias 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 del 2023 y de 2022, las ventas de mercaderías y las exportaciones 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 y sus Subsidiarias. 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias. El Directorio es el órgano de la Compañía y sus Subsidiarias encargado de asignar sus recursos y de evaluar su desempeño como una sola unidad operativa.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(v) 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 consolidado. 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.

### 2.4 Cambio en política contable –

La Gerencia de la Compañía en el periodo 2022 decidió modificar su política contable para la medición de su propiedad de inversión en relación con lo permitido por la NIC 40 “Propiedades de inversión”. Hasta el 31 de diciembre de 2021, la Compañía registraba su propiedad de inversión al costo. Sin embargo, luego de una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía se adoptó modificar dicha política para medirlos a su valor razonable.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” este cambio de política contable ha sido aplicada en forma retroactiva afectando los saldos al periodo 1 de enero de 2021.

Este cambio de política no ha tenido impacto en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2021 y en el estado consolidado de flujos de efectivo.

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

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias requieren 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 consolidados se refieren a:

- Estimación de pérdida de crédito esperada – nota 2.3 (b.2)
- Estimación de vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización - nota 2.3 (g), (h) y (i)
- Estimación por desvalorización de inventarios – nota 2.3 (e)
- Deterioro del valor de los activos no financieros – nota 2.3 (n)
- Provisiones y contingencias – nota 2.3 (o) y (p)
- Impuesto a las ganancias – nota 2.3 (s)
- Estimación por arrendamiento – nota 2.3 (m)

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos;



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados.

#### 4. Normas Internacionales aún no vigentes

A continuación, se describen aquellas normas e interpretaciones relevantes aplicables a la Compañía y sus Subsidiarias, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aún en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados. La Compañía y sus Subsidiarias tienen 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 y sus Subsidiarias están 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 consolidados 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias están 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 y sus Subsidiarias han evaluado estos cambios y no han encontrado impactos significativos en los estados financieros consolidados.

## 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Caja y fondos fijos	4,481	252
Cuentas corrientes (b)	179,356	74,918
Cuentas de ahorro (b)	526	366
Depósitos a plazo (c)	442,187	556,886
	<u>626,550</u>	<u>632,422</u>

(b) Las cuentas corrientes y cuentas 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 2023, corresponde a depósitos en moneda extranjera por US\$ 103,154,000 (equivalentes a S/382,187,000) y depósitos en moneda nacional por S/ 60,000,000 (US\$137,838,000 equivalentes a S/524,886,000 al 31 de diciembre de 2022 y depósitos en moneda nacional por S/32,000,000), los cuales devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 5.77 y 6.25 con vencimiento menores a 90 días y que se encuentran reconocidas en el rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

resultados integrales, ver nota 28, por S/ 24,031,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (S/11,587,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2022).

### 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Facturas por cobrar (b)	530,457	606,105
Activo por contrato (c)	28,407	13,349
Letras en cartera (d)	2,405	5,165
	<u>561,269</u>	<u>624,619</u>
Estimación por pérdida esperada de cuentas por cobrar (e)	<u>(112,605)</u>	<u>(109,103)</u>
	<u>448,664</u>	<u>515,516</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, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene cuentas que se encuentran garantizadas con cartas fianzas bancarias por un importe aproximado de S/1,370,000 y US\$ 13,900,000 (S/1,920,000 y US\$26,571,000 al 31 de diciembre de 2022).

(c) Corresponde principalmente a derechos a recibir una contraprestación a cambio de la entrega bienes que la Compañía realizará al cliente a lo largo de un plazo determinado.

(d) Las letras en cartera generan tasas de interés en moneda extranjera de 8.73 por ciento.

(e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<b>2023</b>		
	<b>Cuentas por cobrar comerciales</b> S/(000)	<b>Pérdida de crédito esperada</b> S/(000)	<b>Total</b> S/(000)
<b>No vencido -</b>	216,879	-	216,879
<b>Vencido -</b>			
De 1 a 30 días	119,229	-	119,229
De 31 a 180 días	112,556	-	112,556
Mayores a 180 días	-	112,605	112,605
	<u>448,664</u>	<u>112,605</u>	<u>561,269</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b>		
	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Pérdida de crédito</b>	<b>Total</b>
	<b>comerciales</b> S/(000)	<b>esperada</b> S/(000)	<b>S/(000)</b>
<b>No vencido -</b>	398,172	-	398,172
<b>Vencido -</b>			
De 1 a 30 días	86,915	-	86,915
De 31 a 180 días	25,054	-	25,054
Mayores a 180 días	5,375	109,103	114,478
	<u>515,516</u>	<u>109,103</u>	<u>624,619</u>

(f) El movimiento de la estimación por pérdida esperada de cuentas por cobrar fue el siguiente:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	109,103	110,733
Adiciones, nota 24	15,797	13,038
Recuperos, nota 27	(10,729)	(2,235)
Castigos	37	(7,654)
Efecto de traslación	(1,603)	(4,779)
<b>Saldo final</b>	<u>112,605</u>	<u>109,103</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, la estimación por pérdida de crédito esperada al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 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 relacionadas

(a) Durante los años 2023 y 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	<b>Tipo</b>	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Venta de barras de construcción, alambón y otros,</b>			
<b>nota 22</b>			
Tradi S.A.	Relacionada	143,092	174,138
<b>Adquisición de bienes y servicios -</b>			
Tradi S.A.	Relacionada	(175)	(2,148)

(b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a las relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Tipo</b>	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Cuentas por cobrar -</b>			
<b>Comerciales – Corriente</b>			
Tradi S.A. (c)	Relacionada	780	31,308
<b>Total</b>		<u>780</u>	<u>31,308</u>
	<b>Tipo</b>	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Por vencimiento:</b>			
Porción corriente		780	31,308
		<u>780</u>	<u>31,308</u>
<b>Cuentas por pagar -</b>			
<b>Comerciales</b>			
Tradi S.A. (c)	Relacionada	3	-
<b>No comerciales</b>			
Remuneraciones al Directorio y Gerencia		2,448	29,208
Dividendos por pagar		9,871	1,748
<b>Total</b>		<u>12,322</u>	<u>30,956</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a partes relacionadas no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 con la Compañía por la relación de sus accionistas con los de la Compañía. Sin embargo, la Compañía no tiene interés directo sobre el patrimonio de estas empresas, ni injerencia alguna en la administración de sus operaciones. En consecuencia, en opinión de la Gerencia, esta empresa no es parte de su grupo económico.

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos por cobrar corresponden a facturas por venta de productos terminados y mercaderías.

- (d) La Compañía y sus Subsidiarias efectúan 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) 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 2023 y de 2022:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Desembolsos por:</b>		
Remuneraciones del personal clave de la gerencia y directores	25,285	44,043
	<u>25,285</u>	<u>44,043</u>

### 8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	73,534	45,906
Garantías Exigibles (c)	16,187	19,097
Pagos a cuenta Municipalidad de Paracas (d)	10,978	10,978
Reclamo de pago de impuesto a las ganancias (e)	7,896	7,988
Reclamos a terceros	4,031	4,909
Interés por cobrar	3,677	2,202
Préstamos al personal	2,587	2,151
Reintegros tributarios (f)	465	464
Otras cuentas por cobrar	9,337	8,028
	<u>128,692</u>	<u>101,723</u>
Estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar (g)	<u>(21,342)</u>	<u>(21,325)</u>
	<u>107,349</u>	<u>80,398</u>
<b>Por vencimiento:</b>		
Porción corriente	95,546	68,748
Porción no corriente	11,803	11,650
	<u>107,349</u>	<u>80,398</u>

- (b) Corresponde al Impuesto General a las Ventas pagado por la Compañía y sus Subsidiarias por la adquisición de bienes y servicios. En opinión de la Gerencia, este Impuesto General a las Ventas será aplicado y utilizado en los siguientes periodos.
- (c) Corresponde principalmente a las cuentas de garantía que la Compañía mantiene por la adquisición de dos de sus subsidiarias realizadas en los años 2018 y 2021 por un importe aproximado de S/16,187,000.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2023, comprende principalmente a pagos realizados por la Compañía a la Municipalidad de Paracas por concepto del impuesto predial de sus terrenos ubicados en la ciudad de Pisco, los cuales se encuentran en reclamo con dicha Municipalidad. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, al 31 de diciembre de 2023, existe un riesgo de incobrabilidad de dichos desembolsos, por lo que se ha constituido una provisión por deterioro por la totalidad del saldo.
- (e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponden a reclamos de la Compañía mantenidos con la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, al 31 de diciembre de 2023, existe riesgo de incobrabilidad por algunos desembolsos, por lo que la Compañía ha constituido una provisión por deterioro por el importe de S/7,896,000.
- (f) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las empresas ubicadas en la región de la selva, como es el caso de la Subsidiaria Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C., tienen derecho a los reintegros por derechos aduaneros y tributarios del impuesto general a las ventas consignado en las facturas de los proveedores. Dicho reintegro, previa aprobación de la Administración Tributaria, se hace efectivo mediante cheques no negociables. En opinión de la Gerencia, estos saldos serán recuperados en el corto plazo.
- (g) El movimiento de la estimación de deterioro fue el siguiente:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	21,325	11,658
Adiciones	43	11,531
Reclasificaciones	(25)	(1,864)
<b>Saldo final</b>	<u>21,343</u>	<u>21,325</u>

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la estimación por pérdida crediticia esperada de las otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha del estado consolidado de situación financiera y no es necesario constituir una provisión adicional por deterioro en este rubro.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 9. Inventarios, neto

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Mercadería	428,872	743,254
Productos terminados	240,715	320,050
Productos en proceso	111,646	375,231
Materia prima	191,836	192,820
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	173,384	229,311
Inventarios por recibir (b)	306,983	279,072
	<u>1,453,436</u>	<u>2,139,738</u>
<b>Menos -</b>		
<b>Estimación por desvalorización y obsolescencia (c)</b>	<u>(19,526)</u>	<u>(12,307)</u>
	<u>(19,526)</u>	<u>(12,307)</u>
	<u>1,433,910</u>	<u>2,127,431</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 los inventarios por recibir incluyen principalmente mercaderías, chatarra y suministros diversos importados por la Compañía y sus Subsidiarias los cuales estima serán recibidos durante el primer trimestre del año 2024 y el año 2023, respectivamente.

(c) El movimiento de la estimación por desvalorización y deterioro de los inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fue el siguiente:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	12,307	13,022
Adición, nota 23	16,041	14,462
Destrucción y recupero	<u>(8,822)</u>	<u>(15,177)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>19,526</u>	<u>12,307</u>

Al 31 de diciembre de 2023, 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 estimó una adición por aproximadamente S/16,041,000 (S/14,462,000 al 31 de diciembre de 2022).

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro y desvalorización de inventarios al 31 de diciembre del 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar alguna provisión adicional.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 10. Gastos contratados por anticipado

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Comisiones, Licencias pagadas por adelantado y otros (b)	4,132	6,735
Subsidios por cobrar a EsSalud	3,884	3,447
Seguros pagados por anticipado (c)	3,197	1,479
Otros	97	1,333
<b>Total</b>	<u>11,310</u>	<u>12,994</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2023 comprende principalmente a comisiones de estructuración por deudas de mediano plazo y a las renovaciones de licencias de los diversos softwares que utilizan la Compañía y sus Subsidiarias en el desarrollo de sus operaciones por un importe de S/4,132,000, los cuales se devengarán durante el plazo correspondiente.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y 2022, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Inversiones en asociadas

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

Empresa	Actividad	Porcentaje de participación en patrimonio neto (%)		Costo original	Total patrimonio		Valor patrimonial	
		2023	2022	2023 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (b)	Generación de energía eléctrica	10.00	10.00	63,125	860,786	860,137	86,079	86,014
Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C. (c)	Inmobiliaria	33.65	33.65	3,746	761	4,060	256	1,366
Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C. (c)	Inmobiliaria	33.65	33.65	1,073	23,280	24,143	7,834	8,124
Otras inversiones				47			71	113
							<u>94,240</u>	<u>95,617</u>

(b) 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 Platanal 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 Platanal a través de una central hidroeléctrica de 220 MW, utilizando las aguas del río Cañete.

Celepsa cuenta con dos empresas subsidiarias: (i) Celepsa Renovables S.R.L. (ex Hidro Marañón SRL), 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.

(c) En el año 2018 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., las cuales al cierre del año 2017 aún no habían iniciado operaciones. El propósito económico de la realización del proceso de escisión es para desarrollar un complejo habitacional inmobiliario con zonas de desarrollo comercial y la venta. Al 31 de diciembre de 2022 se vendió un inmueble y el otro se arrienda a Comercial Aceros Arequipa S.A.

(d) A continuación, se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	95,617	119,485
Participación en los resultados de las asociadas	1,203	(4,701)
Dividendos recibidos de las asociadas	(2,679)	(19,181)
Otros menores	99	14
<b>Saldo final</b>	<u>94,240</u>	<u>95,617</u>

(e) La información más relevante de las asociadas al 31 de diciembre 2023 y de 2022, es la siguiente:

	Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (No Auditado)		Inmobiliaria Comercial del Aceros Argentina S.A.C. (No Auditado)		Inmobiliaria Comercial del Aceros Cajamarquilla S.A.C. (No auditado)	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Activos corrientes	146,298	162,393	761	11,447	1,282	2,307
Activos no corrientes	1,556,264	1,067,516	-	-	25,467	25,728
Pasivos corrientes	444,050	111,070	-	7,387	31	454
Pasivos no corrientes	395,992	258,702	-	-	3,438	3,438
Patrimonio neto	860,786	860,137	761	4,060	23,280	24,143
Ingresos	516,012	405,834	-	329	2,236	2,284
Utilidad (pérdida) neta	12,079	52,924	(513)	(30,671)	1,011	1,043

Notas a los estados financieros consolidados (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 y unidades por recibir S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	529,692	950,749	2,034,814	97,389	34,736	10,503	82,252	3,740,135
Adiciones (b)	15,726	65,383	155,356	2,588	24,811	53	229,835	493,752
Ventas y retiros	-	-	(45,408)	(1,404)	(2,434)	(209)	(4,728)	(54,183)
Transferencias	-	161,584	(124,999)	834	-	-	(37,401)	18
Efecto de traslación	(391)	-	(85)	(5)	-	(1)	(511)	(993)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>545,027</u>	<u>1,177,716</u>	<u>2,019,678</u>	<u>99,402</u>	<u>57,113</u>	<u>10,346</u>	<u>269,447</u>	<u>4,178,729</u>
Adiciones (b)	3,651	91,281	76,184	5,305	876	388	297,278	474,963
Ventas y retiros	(228)	(837)	(15,445)	(932)	(3,592)	(243)	(1,045)	(22,322)
Transferencias	-	102,941	35,347	4,380	-	59	(142,727)	-
Revaluaciones	(24,112)	-	-	-	-	-	-	(24,112)
Efecto de traslación	(118)	(1,576)	(1,110)	(1)	-	-	4,480	1,675
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>524,220</u>	<u>1,369,525</u>	<u>2,114,654</u>	<u>108,154</u>	<u>54,397</u>	<u>10,550</u>	<u>427,433</u>	<u>4,608,933</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	-	155,730	882,852	30,023	18,126	7,793	-	1,094,524
Adiciones	-	43,777	108,271	3,315	4,115	512	-	159,990
Ventas y retiros	-	-	(36,136)	(1,372)	(1,855)	(205)	-	(39,568)
Efecto de traslación	-	(28)	6	5	5	4	-	(8)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>-</u>	<u>199,479</u>	<u>954,993</u>	<u>31,971</u>	<u>20,391</u>	<u>8,104</u>	<u>-</u>	<u>1,214,938</u>
Adiciones	-	47,629	113,253	3,091	5,310	397	-	169,680
Ventas y retiros	-	(441)	(12,053)	(916)	(3,333)	(191)	-	(16,934)
Efecto de traslación	-	189	(431)	(1)	(25)	-	-	(268)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>-</u>	<u>246,856</u>	<u>1,055,762</u>	<u>34,145</u>	<u>22,343</u>	<u>8,310</u>	<u>-</u>	<u>1,367,416</u>
<b>Deterioro acumulado</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	-	-	13,609	-	-	-	-	13,609
Bajas, nota 27	-	-	(4,927)	-	-	-	-	(4,927)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,682</u>
Bajas provisión, nota 27	-	-	2,950	-	-	-	-	2,950
Bajas aplicación, nota 27	-	-	(3,546)	-	-	-	-	(3,546)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,086</u>
<b>Valor neto</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>524,220</u>	<u>1,122,669</u>	<u>1,050,806</u>	<u>74,009</u>	<u>32,054</u>	<u>2,240</u>	<u>427,433</u>	<u>3,233,431</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>545,027</u>	<u>978,237</u>	<u>1,056,003</u>	<u>67,431</u>	<u>36,722</u>	<u>2,242</u>	<u>269,447</u>	<u>2,955,109</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las adiciones del periodo 2023 corresponden principalmente a obras en curso relacionadas con proyectos por la construcción e implementación del tren de laminación N°3 por S/167,590,000 planta de tubos por S/9,042,000, centro de distribución de Lurín por S/57,556,000, Planta de recuperación de no ferrosos por S/ 18,180,000, Planta de alambre y clavo S/57,612,000, Repotenciamiento de hornos rotarios S/40,148,000, planta de tubos en Bolivia por S/ 12,785,000, entre otros proyectos que se están realizando en la planta de Pisco.

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 y otros proyectos en la Planta de Pisco de la Compañía por un importe de S/192,132,000; asimismo comprende adiciones en las Subsidiarias, una planta de tubos y perfiles en Bolivia por S/45,085,000, compra de terreno en Colombia por S/22.4 millones y compra de una flota de camiones en su subsidiaria Transportes Barcino S.A. por S/28,2 millones. 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 millones, ver nota 17(e).

- (c) El rubro inmueble, maquinaria y equipo, neto incluye activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera:

	2023			2022		
	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)
Edificios	647,840	(89,145)	558,695	647,815	(65,226)	582,589
Maquinaria y equipos	509,309	(166,188)	343,121	510,973	(138,670)	372,303
Unidades de transporte	8,663	(2,623)	6,040	7,890	(4,393)	3,497
Obras en curso leasing	-	-	-	998	(998)	-
	<u>1,165,812</u>	<u>(257,956)</u>	<u>907,856</u>	<u>1,167,676</u>	<u>(209,287)</u>	<u>958,389</u>

- (d) El gasto de depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	153,688	146,287
Gastos de ventas, nota 24(a)	13,491	9,979
Gastos de administración, nota 25(a)	2,501	2,776
Otros gastos, nota 27	-	948
	<u>169,680</u>	<u>159,990</u>

- (e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene registrado en el rubro "Terrenos" un mayor valor asignado por aproximadamente S/375,281,000 y S/396,294,000 respectivamente. Este mayor valor asignado, se presenta neto de su impuesto a la renta diferido en el rubro "Superávit de revaluación", en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto.
- (f) Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, el costo histórico de los terrenos medidos a valores revaluados asciende a S/148,939,000 y S/148,733,000 respectivamente.
- (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 de mediano plazo otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen en dicho patrimonio bienes muebles e inmuebles por un valor aproximado a S/1,016,239,000, ver nota 17(k).
- (h) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 inmuebles, maquinarias y equipos sea inferior a su valor en libros. Por lo tanto, no es necesario constituir ninguna provisión adicional por deterioro de estos activos a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

### 13. Derecho de uso, 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>					
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	45,676	-	556	3,885	50,117
Adiciones	11,067	38,435	65	505	50,072
Retiros y/o ventas	(10,736)	-	-	-	(10,736)
Efecto de traslación	(144)	-	-	-	(144)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	45,863	38,435	621	4,390	89,309
Adiciones	14,865	2,592	1,574	495	19,526
Retiros y/o ventas	(1,713)	-	-	-	(1,713)
Efecto de traslación	(70)	55	-	-	(15)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	58,945	41,082	2,195	4,885	107,107
<b>Amortización acumulada -</b>					
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	26,619	-	37	2,832	29,488
Adiciones (d)	10,941	193	215	1,053	12,402
Retiros y/o ventas	(8,059)	-	-	-	(8,059)
Efecto de traslación	(32)	(2)	-	-	(34)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	29,469	191	252	3,885	33,797
Adiciones (d)	12,722	10,002	475	1,000	24,199
Retiros y/o ventas	(717)	-	-	-	(717)
Efecto de traslación	15	(37)	-	-	(22)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	41,489	10,156	727	4,885	57,257
<b>Valor neto en libros -</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	17,456	30,926	1,468	-	49,850
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	16,394	38,244	369	505	55,512

- (b) Corresponde principalmente a los contratos que mantiene la Compañía y sus Subsidiarias 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 2.3(m). El valor del derecho en uso se determinó en función a los flujos futuros del cronograma de pagos utilizando una tasa de descuento entre 3.15 y 5.75 por ciento.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) El gasto de depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	11,430	2,077
Gastos de ventas, nota 24(a)	9,400	7,143
Gastos de administración, nota 25(a)	3,369	3,039
Otros gastos, nota 27	-	143
	<u>24,199</u>	<u>12,402</u>

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Saldo Inicial</b>	58,515	30,043
Adiciones de pasivos por arrendamiento	19,526	50,073
Gastos por intereses financieros (incluida nota 28)	(2,593)	(961)
Pagos de arrendamiento (incluida nota 17 h)	(20,988)	(20,640)
	<u>54,460</u>	<u>58,515</u>
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	17,096	18,369
No corriente	37,364	40,146
	<u>54,460</u>	<u>58,515</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 2023				
Pasivo por arrendamientos	<u>7,813</u>	<u>9,283</u>	<u>37,364</u>	<u>54,460</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Pasivo por arrendamientos	<u>8,395</u>	<u>9,974</u>	<u>40,146</u>	<u>58,515</u>

- (f) Compromisos.-

La Compañía no ha celebrado otro tipo de compromisos relacionados con arrendamientos. La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de equipos y maquinarias con plazos de arrendamiento de 12 meses

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

### 14. Propiedad de inversión

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las propiedades de inversión están conformadas de la siguiente manera:

	Terrenos S/(000)	Edificaciones S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo -</b>			
Saldos al 1 de enero de 2022	57,602	20,745	78,347
Adiciones	136	-	136
Saldos al 31 de diciembre de 2022	57,738	20,745	78,483
Revaluaciones	8,546	-	8,546
Efecto de traslación	104	-	104
Saldos al 31 de diciembre de 2023	66,388	20,745	87,133
<b>Amortización acumulada -</b>			
Saldos al 1 de enero de 2022	-	4,768	4,768
Adiciones (d)	-	602	602
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	5,370	5,370
Adiciones (d)	-	748	748
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	6,118	6,118
<b>Valor neto en libros -</b>			
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>66,388</b>	<b>14,627</b>	<b>81,015</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>57,738</b>	<b>15,375</b>	<b>73,113</b>

Al de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a los inmuebles de propiedad de Compañía Aceros Arequipa S.A., Comercial del Acero S.A – En liquidación y Transportes Barcino S.A; los cuales están destinados para la generación de plusvalía. Estos inmuebles se encuentran libres de gravámenes.

La Compañía y sus Subsidiarias mantienen seguros sobre sus propiedades de inversión de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia; en este sentido, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 y sus Subsidiarias a dichas fechas.

- (b) Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los inmuebles es de aproximadamente S/68,909,000 equivalentes a US\$18,475,000 (S/73,113,000 equivalentes a US\$19,115,000 al 31 de diciembre de 2022), 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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:

Análisis de sensibilidad	Cambio en precio		
	del m2 %	2023 S/(000)	2022 S/(000)
<b>Disminución (*)</b>			
Soles	5	(3,445)	(3,656)
Soles	10	(6,890)	(7,311)
<b>Incremento -</b>			
Soles	5	3,445	3,656
Soles	10	6,890	7,311

- (c) El gasto de depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	612	466
Gastos de ventas, nota 24(a)	136	136
	<u>748</u>	<u>602</u>

- (d) 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 consolidados (continuación)

15. Intangibles, neto

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

	Sistema SAP (b) S/(000)	Relación de clientes (c) S/(000)	Goodwill (d) S/(000)	Otros (e) S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>					
<b>Saldo al 1 de enero del 2022</b>	81,742	34,848	30,813	31,614	179,017
Adiciones	1,873	-	-	-	1,873
Transferencia	-	-	-	(18)	(18)
Efecto de traslación	481	(1,232)	(1,901)	-	(2,652)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	84,096	33,616	28,912	31,596	178,220
Adiciones	2,226	-	-	913	3,139
Transferencia	-	-	-	-	-
Efecto de traslación	(8)	-	-	(1,449)	(1,457)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	86,314	33,616	28,912	31,060	179,902
<b>Amortización acumulada</b>					
<b>Saldo al 1 de enero del 2022</b>	68,227	-	-	22,400	90,627
Adiciones (f)	10,625	-	-	-	10,625
Efecto de traslación	1	-	-	-	1
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	78,853	-	-	22,400	101,253
Adiciones (f)	3,899	-	-	749	4,648
Efecto de traslación	(2)	-	-	-	(2)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	82,750	-	-	23,149	105,899
<b>Valor neto</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	3,564	33,616	28,912	7,911	74,003
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	5,243	33,616	28,912	9,196	76,967

(b) Corresponde a la implementación, desarrollo y puesta en marcha del sistema informático integrado "SAP" para el soporte de sus operaciones.

(c) La relación con clientes y derechos de marca corresponden a los intangibles adquiridos a través de la combinación de negocio realizada en el año 2018 por la Compañía a su subsidiaria Comercial del Acero S.A. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia preparó y revisó los flujos de caja proyectados de las unidades generadoras de efectivo a las que se asignaron estos activos; verificando que no existan indicios de que los valores recuperables de los activos intangibles sean menores a sus valores en libros.

La Gerencia de la Compañía estimó que la vida útil de la marca y de la relación con clientes es de 10 y 5 años, respectivamente.

(d) El 13 de julio de 2021 producto de la adquisición de los negocios incorporados en las entidades Aceros América Port Manatee LLC y Aceros América Sant Pete LLC se determinó un valor de la relación con cliente de S/34,848,000 y una plusvalía de S/30,813,000, ver nota 1(f).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde principalmente a intangibles en curso relacionados a las mejoras en sus sistemas informáticos necesarios para el desarrollo de sus operaciones.

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	2,216	4,422
Gastos de ventas, nota 24(a)	1,272	3,153
Gastos de administración, nota 25(a)	1,160	2,907
Otros gastos, nota 27	-	143
	<u>4,648</u>	<u>10,625</u>

### 16. Otros activos, neto

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	37,937	37,902
Adiciones (b)	<u>37</u>	<u>35</u>
Saldo final	<u>37,974</u>	<u>37,937</u>
<b>Amortización acumulada</b>		
Saldo inicial	3,015	2,632
Adiciones	<u>383</u>	<u>383</u>
Saldo final	<u>3,398</u>	<u>3,015</u>
<b>Valor neto en libros</b>	<u>34,576</u>	<u>34,922</u>

(b) Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, 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/3,398,000 y S/3,015,000, 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. El gasto de amortización del ejercicio ha sido registrado en el rubro de "Otros gastos operativos" del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 27.

(c) 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 consolidados (continuación)

17. Obligaciones financieras

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

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés promedio anual (%)	Vencimiento	Moneda de Origen	Importe original	2023 S/(000)	2022 S/(000)
<b>Arrendamientos financieros (b) y (c)</b>							
Banco de Crédito del Perú S.A. (e)	Activos fijos adquiridos	5.23	2025-2028	US\$	137,506	453,323	497,474
Banco de Crédito del Perú S.A. (e)	Activos fijos adquiridos	6.50	2025-2028	S/	311,147	236,360	268,538
Banco de Crédito del Perú S.A. (g)	Activos fijos adquiridos	8.60	2025	S/	28,113	22,981	28,267
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (f)	Activos fijos adquiridos	3.90	2023	US\$	1,197	-	250
Scotiabank Peru S.A.A.	Activos fijos adquiridos	5.70	2023	S/	-	-	135
Renting S.A.C. (g)	Activos fijos adquiridos	1.25	2022	US\$	307	-	-
<b>Operación Leaseback</b>							
Scotiabank Peru S.A.A.	Activos fijos adquiridos	4.45	2027	S/	1,388	989	1,245
<b>Arrendamientos operativos (h)</b>							
Pasivos por arrendamientos de activos por derecho de uso	Sin garantías específicas	Entre 4.96 y 5.75	2023-2024	S/		45,913	56,094
Pasivos por arrendamientos de activos por derecho de uso	Sin garantías específicas	Entre 5.16 y 5.82	2026	US\$		8,547	2,421
						<u>768,113</u>	<u>854,424</u>
<b>Pagarés (i)</b>							
Banco ICB Perú Bank	Sin garantías específicas	5.36	2023	US\$	10,000	-	38,200
Banco BCI Perú S.A.	Sin garantías específicas	7.27	2024	S/	48,000	48,000	-
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	6.75	2024	S/	351,000	351,000	221,900
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	Entre 2.73 y 6.16	2024	US\$	24,500	90,968	141,340
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	17.03	2024	COP	13,800,000	13,406	28,506
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	Entre 6.44 y 8.54	2023	S/	199,100	-	199,100
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	Entre 6.13 y 6.15	2024	US\$	21,000	77,973	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	0.97	2023	S/	155,300	-	155,300
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	1.10	2023	US\$	25,000	-	95,500
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	Entre 4.15 y 7.3	2024	S/	290,000	290,000	490,700
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	Entre 5.83 y 6.35	2024	US\$	14,000	51,982	38,200
BCP Miami	Sin garantías específicas	Entre 5.97 y 6.81	2024	US\$	4,950	18,370	16,235
Banco de Crédito de Bolivia	Sin garantías específicas	Entre 4.00 y 7.50	2024	BOL	95,629	43,162	22,222
Banco Bisa SA	Sin garantías específicas	Entre 3.89 y 6.00	2024	BOL	62,640	36,811	42,020
Banco ITAU	Sin garantías específicas	Entre 11.19 y 13.32	2024	CLP	23,889,500	100,274	42,163
BANCOLDEX	Sin garantías específicas	6.81	2024	US\$	2,600	9,654	-
Bladex	Sin garantías específicas	7.01	2024	US\$	13,300	49,383	-
BANK OF CHINA PERU S.A	Sin garantías específicas	7.25	2024	S/	23,000	23,000	-
Banco Itau BBA SA - Nassau Bra	Sin garantías específicas	Entre 2.65 y 3.15	2024	US\$	40,000	-	152,800
						<u>1,203,983</u>	<u>1,684,186</u>
<b>Préstamos (j)</b>							
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.1)	Con garantías específicas	3.65	2023	US\$	18,720	-	71,148
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (j.3)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	68,501	53,879	62,303
Banco Internacional del Perú S.A.A. (j.7)	Con garantías específicas	7.15	2031	US\$	49,000	181,145	64,940
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.8)	Con garantías específicas	10.04	2031	S/	235,513	231,606	95,913
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.10)	Sin garantías específicas	5.84	2023	S/	3,667	-	467
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.10)	Sin garantías específicas	7.09	2024	S/	3,147	156	531
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.10)	Sin garantías específicas	5.86	2023	S/	1,171	-	179

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés promedio anual (%)	Vencimiento	Moneda de Origen	Importe original	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Banco Santander S.A. (j.3)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	41,100	32,382	37,832
Banco de Crédito de Bolivia (j.5)	Con garantías específicas	5.42	2026	BOL	41,820	9,668	14,537
Banco Mercantil Santa Cruz S.A (j.6)	Con garantías específicas	5.49 – 5.75	2032	BOL	137,200	73,193	51,367
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.2)	Con garantías específicas	4.65	2024	S/	15,972	-	15,972
Banco de Crédito del Perú S.A. (j.4)	Reactiva Perú- Sin garantías	0.98	2023	S/	1,087	-	215
BCP Miami (j.9)	Con garantías específicas	3.95	2026	US\$	20,017	74,065	86,020
						<hr/> 656,094	<hr/> 501,424
<b>Total</b>						<hr/> 2,628,190	<hr/> 3,040,034
<b>Menos porción corriente</b>						<hr/> (1,378,779)	<hr/> (1,887,346)
<b>Porción no corriente</b>						<hr/> 1,249,411	<hr/> 1,152,688

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el calendario de amortización de las obligaciones financieras, netas de intereses por devengar, es como sigue:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
2023	-	1,887,346
2024	1,378,779	198,798
2025	157,833	57,500
2026 en adelante	1,091,578	896,390
	<u>2,628,190</u>	<u>3,040,034</u>

- (c) Los pagos mínimos futuros de los arrendamientos financieros y pasivos por arrendamiento por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 son como sigue:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Pagos mínimos</b> S/(000)	<b>Valor presente de los pagos de arrendamientos</b> S/(000)	<b>Pagos mínimos</b> S/(000)	<b>Valor presente de los pagos de arrendamientos</b> S/(000)
En un año	84,904	84,106	93,622	93,557
Mayor a 1 y hasta 5 años	690,493	684,007	768,982	760,867
Total pagos a efectuar	775,397	768,113	862,604	854,424
Menos intereses por pagar	(7,284)	-	(8,180)	-
<b>Total</b>	<u>768,113</u>	<u>768,113</u>	<u>854,424</u>	<u>854,424</u>

- (d) Las obligaciones por arrendamientos financieros están garantizadas con la cesión de los títulos de propiedad de los bienes adquiridos que revierten al arrendador en caso de incumplimiento, los que incluyen principalmente los activos fijos adquiridos, ver nota 12(c). Asimismo, el efecto económico de la pandemia generada por el COVID-19 no afectó los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento y en general de algún otro pasivo financiero.
- (e) El 14 de setiembre del 2018 se celebraron dos contratos de arrendamiento financiero 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 periodo 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. En el 2021 se amplió a US\$243.0 millones. 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.
- (f) En junio 2017 se celebró un contrato de arrendamiento financiero 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (g) La subsidiaria Transportes Barcino S.A. realizó la adquisición de tracto camiones por S/28,267,000 a través de un arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú S.A. con una tasa del 8.6 por ciento efectiva anual con vencimiento en el año 2025.

Además, en noviembre de 2017, la Compañía y sus Subsidiarias firmaron 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.

- (h) Corresponde a los contratos de arrendamiento por derechos de uso que la Compañía y sus subsidiarias mantienen. Estas obligaciones se han calculado en función de la duración de los contratos que mantienen la Compañía y sus subsidiarias y que fluctúan de 51 a 57 meses y una tasa de descuento de 5.75 por ciento, ver nota 13(d).

- (i) Pagarés -

Los pagarés tienen plazo 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 y sus Subsidiarias esperan cancelarlos a su vencimiento.

- (j) Préstamos –

- (j.1) El 18 de enero de 2016 la Compañía 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.

- (j.2) 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.

- (j.3) 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/

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

- (j.4) El 27 de abril de 2020, la subsidiaria Tecnología y Soluciones Constructivas celebró con el Banco de Crédito del Perú S.A. un crédito subvencionado por el gobierno peruano a través del programa “Reactiva Perú” por el importe de S/1,086,918 el cual fue destinado para capital de trabajo, pagaderos en 36 cuotas mensuales con un periodo de gracia de 12 meses. Asimismo, la Compañía reconoció como un Ingreso diferido el importe de S/137,829, resultado de valorar el préstamo a una tasa de mercado de 7.50 por ciento anual.
- (j.5) En febrero 2020 se firmó un contrato de préstamo con el Banco de Crédito Bolivia por BOL 41.2 millones cuyo vencimiento será en el 2026 con un año de gracia y a una tasa de 5.42% anual.
- (j.6) En abril 2022 se firmó un contrato de préstamo con el Banco Mercantil Santa Cruz por BOL 116.6 millones cuyo vencimiento será en el 2032 con dos años de gracia y a una tasa de 5.6% anual y otro por BOL 20.58 millones con las mismas condiciones
- (j.7) 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. En junio 2023 recibimos un nuevo parcial del préstamo pactado por US\$ 10,400,000 a la misma tasa anual y en diciembre recibimos US\$ 22,000,000 adicionales
- (j.8) 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/. 95,912,500 a una tasa de 10.04 por ciento anual. En junio 2023 recibimos un parcial del préstamo total pactado por otros S/ 94,000,000 a la misma tasa anual y en diciembre recibimos S/ 45,600,000 adicionales
- (j.9) El 22 de enero del 2022 se firmó un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco de Crédito de Miami a 4 años, con un período de gracia y disponibilidad de 1 año, por un valor de US\$22,400,000 a una tasa de 1.37 por ciento anual.
- (j.10) En enero del 2021 se firmo un contrato de préstamo con el Banco de Crédito del Perú por S/ 7.9 millones a tasas entre 5.84 y 7.09 por ciento anual con vencimiento en el 2024.
- (k) En garantía de los préstamos detallados en el párrafo (j) arriba indicado, la Compañía y sus Subsidiarias celebraron un contrato de fideicomiso en garantía donde la Compañía y sus Subsidiarias actuaron como fideicomitentes, 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 y sus Subsidiarias transfirieron 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).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias 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 acápites anteriores.

- (l) Los intereses generados por los años 2023 y 2022 por las obligaciones financieras ascienden aproximadamente a S/132,279 y S/95,870,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 28.
- (m) El movimiento de las obligaciones financieras por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fue el siguiente:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2022</b>	3,040,034	2,491,002
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento financiero	-	65,158
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento operativo	19,526	50,073
Pagarés obtenidos	4,018,110	3,018,490
Amortización de obligaciones financieras	(4,539,615)	(2,542,127)
Diferencia en cambio	90,135	(42,562)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<u>2,628,190</u>	<u>3,040,034</u>

- (n) Como parte de los préstamos y arrendamientos financieros mantenidos con el Banco de Crédito del Perú, la Compañía y sus Subsidiarias se han obligado a cumplir con ciertos ratios financieros al 31 de diciembre de 2023 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 viene cumpliendo y ha cumplido con los ratios financieros requeridos al 31 de diciembre del 2023 y de 2022. 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.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 18. Cuentas por pagar comerciales

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Facturas por pagar locales	430,158	389,637
Facturas por pagar del exterior (c)	124,957	118,356
Anticipos de clientes	43,925	29,709
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>599,040</u>	<u>537,702</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 corrientes y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

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

### 19. Otras cuentas por pagar

#### 19.1 Otras cuentas por pagar

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Intereses por pagar	16,652	53,528
Provisiones diversas (b)	29,037	36,660
Participaciones de trabajadores	11,446	35,562
Vacaciones por pagar	19,485	18,325
Tributos y retenciones	6,919	8,225
Provisiones laborales (b)	5,377	5,377
Compensación por tiempo de servicios	2,230	2,043
Fondo privado de pensiones por pagar	1,494	1,526
Otros menores	2,145	7,972
	<hr/>	<hr/>
<b>Total corriente</b>	<u>94,785</u>	<u>169,218</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) A continuación se presenta la composición y movimiento de las provisiones diversas y laborales por los años 2023 y 2022:

	<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 2023</b>					
Contingencias tributarias	6,366	-	(941)	(1,435)	3,990
Contingencias laborales	29,419	-	(83)	(6,664)	22,672
Provisiones laborales	5,377	-	-	-	5,377
Otras provisiones , Nota 27	875	1,500	-	-	2,375
<b>Total</b>	<b>42,037</b>	<b>1,500</b>	<b>(1,024)</b>	<b>(8,099)</b>	<b>34,414</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Contingencias tributarias	8,276	-	(455)	(1,455)	6,366
Contingencias laborales	30,044	2,322	(98)	(2,849)	29,419
Provisiones laborales	8,377	7,282	-	(10,282)	5,377
Otras provisiones	7,466	6,343	-	(12,934)	875
<b>Total</b>	<b>54,163</b>	<b>15,947</b>	<b>(553)</b>	<b>(27,520)</b>	<b>42,037</b>

- (c) Estas provisiones están relacionadas con los actuales litigios que mantiene la Compañía y Subsidiarias relacionados principalmente de naturaleza tributaria y laboral. De acuerdo con 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 2023 y de 2022.
- (d) Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por los mismos.

### 19.2 Otros pasivos a largo plazo

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Provisiones proveedor gas (ver nota 31)	-	50,424
Provisiones de garantías y otros	9,074	8,895
<b>Total no corriente</b>	<b>9,074</b>	<b>59,319</b>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Impuesto a las ganancias diferido

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

	Al 1 de enero de 2022 S/(000) (Modificado, nota 2.4)	Cargo / abono al estado consolidado de resultados integrales S/(000)	Saldo Inicial por adquisición de Subsidiaria S/(000)	Al 31 de diciembre de 2022 S/(000)	Otros resultados integrales S/(000)	(Cargo) / abono al estado consolidado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de diciembre de 2023 S/(000)
<b>Activo diferido</b>							
Provisiones diversas	(3,212)	-	23,021	19,809	-	(6,578)	13,231
Estimación de pérdida crediticia esperada	8,094	-	278	8,372	-	(557)	7,815
Vacaciones devengadas y no pagadas	4,958	-	471	5,429	-	293	5,722
Estimación por desvalorización de inventarios	2,926	-	4,694	7,620	-	3,337	10,957
Pasivos por arrendamiento	-	-	16,796	16,796	-	(10,676)	6,120
Otros	(5,266)	-	9,435	4,169	6,860	9,747	20,776
	<u>7,500</u>	<u>-</u>	<u>54,695</u>	<u>62,195</u>	<u>6,860</u>	<u>(4,434)</u>	<u>64,621</u>
<b>Pasivo diferido</b>							
Inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y activos por derecho de uso	(211,002)	(1,071)	(64,901)	(276,944)	-	(1,263)	(278,207)
Valor de marcas y relación de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de exploración y evaluación	(5,936)	-	2,188	(3,748)	-	(95)	(3,843)
Otros	6,333	-	(6,349)	(16)	-	(26)	(42)
	<u>(210,605)</u>	<u>(1,071)</u>	<u>(69,062)</u>	<u>(280,708)</u>	<u>-</u>	<u>(1,384)</u>	<u>(282,092)</u>
	<u>(203,105)</u>	<u>(1,071)</u>	<u>(14,367)</u>	<u>(218,513)</u>	<u>6,860</u>	<u>(5,818)</u>	<u>(217,471)</u>

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

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Corriente	(29,817)	(97,590)
Diferido	<u>(5,818)</u>	<u>(14,367)</u>
	<u>(35,635)</u>	<u>(111,957)</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) El pasivo diferido neto se compone de la siguiente manera:

	2023		2022	
	Activo diferido, neto S/(000)	Pasivo diferido, neto S/(000)	Activo diferido, neto S/(000)	Pasivo diferido, neto S/(000)
Corporación Aceros Arequipa S.A.	2,825	218,507	-	206,259
Comfer S.A.	-	13,426	-	14,208
Transportes Barcino S.A.	4,838	13,096	-	11,117
Aceros América S.P.A.	2,102	333	-	333
Aceros Arequipa S.A.S.	10,431	1,723	9,165	-
Comercial del Acero S.A.	2,397	2,430	2,397	384
Tecnología y Soluciones Constructivas S.AC.	488	-	520	-
Aceros América Corporation	3,011	-	450	-
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	6,345	409	1,258	104
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	16	-	102	-
	<u>32,453</u>	<u>249,924</u>	<u>13,892</u>	<u>232,405</u>

(d) A continuación, se presenta por los años 2023 y 2022, la conciliación de la tasa efectiva y legal del impuesto a la renta:

	2023 S/(000)	%	2022 S/(000)	%
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>102,913</u>	<u>100</u>	<u>354,320</u>	<u>100</u>
Gasto teórico	(30,359)	(29.50)	(104,524)	(29.50)
Partidas permanentes no deducibles	<u>(5,276)</u>	<u>(5.13)</u>	<u>(7,433)</u>	<u>(2.10)</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<u>(35,635)</u>	<u>(34,63)</u>	<u>(111,957)</u>	<u>(31.60)</u>

(e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han generado un impuesto a las ganancias de S/29,817,000 y S/97,590,000 a los cuales se les ha aplicado los pagos a cuenta que se mantienen a la fecha, generándose un impuesto a las ganancias a favor de S/102,675,000 y de S/93,991,000 respectivamente

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 21. Patrimonio neto

#### (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022, la cotización bursátil de la acción común fue de S/1.70 y S/1.92 y su frecuencia de negociación ha sido de 15.79 y 15.00 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la estructura de participación societaria de la Compañía y sus Subsidiarias es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Diciembre 2023	
	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
Mayor al 10 por ciento	2	26.89
Entre 5.01 al 10 por ciento	5	32.86
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	20.35
Menor al 1 por ciento	409	19.90
	<u>429</u>	<u>100.00</u>

Porcentaje de participación individual del capital	Diciembre 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	371	21.96
	<u>390</u>	<u>100.00</u>

#### (b) Acciones de inversión -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 al 31 de diciembre de 2023 ha sido de S/ 0.95 y S/1.40 y su frecuencia de negociación ha sido de 63.16 y 60.00 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Superávit de revaluación -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, este rubro comprende el excedente de revaluación relacionado con los terrenos que mantiene la Compañía y sus Subsidiarias. La Compañía y sus Subsidiarias, realizan 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 distributable 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 el año 2023, 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.

(f) Distribución de dividendos –

A continuación se detalla la distribución de dividendos realizada por la Compañía en los años 2023 y 2022:

<b>Aprobado por</b>	<b>Fecha de aprobación</b>	<b>Importe aprobado y distribuido 2022</b> S/(000)
Junta General de Accionistas (i)	31 de marzo de 2022	90,991
Sesión de Directorio (ii)	22 de julio de 2022	35,829
Sesión de Directorio (iii)	25 de octubre de 2022	38,074
		<u>164,894</u>

<b>Aprobado por</b>	<b>Fecha de aprobación</b>	<b>Importe aprobado y distribuido 2023</b> S/(000)
Junta General de Accionistas (iv)	30 de marzo de 2023	24,663
Sesión de Directorio (v)	18 de julio de 2023	10,580
Sesión de Directorio (vi)	24 de octubre 2023	8,714
		<u>43,957</u>

- (i) En Junta General de Accionistas de fecha 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 deducir: El dividendo en efectivo por S/111,000,000 aprobado el 14 de mayo de 2021 correspondiente al adelanto de dividendos del ejercicio 2021 y pagado el 3 junio de 2021, así como el dividendo en efectivo por US\$18,000,000 equivalente a S/73,746,000 aprobado el 6 de septiembre de 2021 y pagado el 24 septiembre de 2021.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) En Sesión de Directorio de fecha 22 de julio del 2022 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo por US\$9,154,000 equivalente a S/35,829,000 con cargo a resultados acumulados de periodos anteriores. El dividendo aplica tanto a las 890,858,308 acciones comunes y 182,407,512 acciones de inversión, de acuerdo con la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$0.008529.
- (iii) En Sesión de Directorio de fecha 25 de octubre del 2022 aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de US\$9,511,000 equivalente a S/38,074,000 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. El dividendo aplica tanto a las 890,858,308 acciones comunes y 182,407,512 acciones de inversión, de acuerdo con la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$0.008862.
- (iv) En la sesión de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo 2023 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de S/98,556,000 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, importe al que habrá que detraer el dividendo en efectivo aprobado con fecha 22 de julio 2022 correspondiente al adelanto de dividendos del ejercicio 2022 y pagado el 16 de agosto 2022 por un importe de US\$ 9,154,000 (equivalente a S/35,829,000) así como el aprobado el 25 de octubre 2022 y entregado el 16 de noviembre 2022 por un importe de US\$ 9,511,000 (equivalente a S/38,074,000). El importe remanente ascendente a 24,663,000 que equivale a US\$6,561,000 aplicando el tipo de cambio de cierre 3.759, 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\$0.006113, que tal como se comenta líneas arriba será pagado en US\$. La utilidad de libre disposición será canalizada hacia la cuenta resultados acumulados.
- (v) El directorio en sesión realizada el 18 de julio del 2023, y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de S/ 10'580,000.00, que equivale a US\$ 2'964,000.00 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores a pagar el 09 de agosto del 2023. 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\$ 0.002762 y se pagó en US\$.
- (vi) El directorio en sesión realizada el 24 de octubre del 2023, y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de S/ 8'714,000.00, que equivale a US\$2'248,000.00 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores a pagar el 15 de noviembre del 2023. 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\$ 0.002095 y se pagó en US\$.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 22. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Ventas a terceros	3,630,144	3,784,245
Ventas en el exterior a terceros	904,944	1,384,298
Ventas a partes relacionadas, nota 7(a)	143,092	174,138
	<u>4,678,180</u>	<u>5,342,681</u>

	<b>Ventas locales a terceros</b> S/(000)	<b>Ventas al exterior a terceros</b> S/(000)	<b>Ventas a partes relacionadas</b> S/(000)	<b>Total</b> S/(000)
<b>Año 2023</b>				
<b>Tipos de bienes o servicios -</b>				
Ingreso por venta de bienes	3,620,691	874,845	143,092	4,638,628
Fletes y otros ingresos	9,297	29,395	-	38,692
Ingresos por servicios de asesoría	156	704	-	860
<b>Total</b>	<u>3,630,144</u>	<u>904,944</u>	<u>143,092</u>	<u>4,678,180</u>
<b>Calendario de transferencia de bienes o servicios -</b>				
Bienes o servicios del periodo anterior transferidos al periodo actual	123,583	-	-	123,583
Bienes o servicios transferidos en el periodo	3,506,561	904,944	143,092	4,554,597
<b>Total</b>	<u>3,630,144</u>	<u>904,944</u>	<u>143,092</u>	<u>4,678,180</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Ventas locales a terceros S/(000)	Ventas al exterior a terceros S/(000)	Ventas a partes relacionadas S/(000)	Total S/(000)
<b>Año 2022</b>				
<b>Tipos de bienes o servicios -</b>				
Ingreso por venta de bienes	3,770,334	1,336,903	174,138	5,281,375
Fletes y otros ingresos	13,234	46,532	-	59,766
Ingresos por servicios de asesoría	677	863	-	1,540
<b>Total</b>	<b>3,784,245</b>	<b>1,384,298</b>	<b>174,138</b>	<b>5,342,681</b>
<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	3,754,325	1,384,298	174,138	5,312,761
<b>Total</b>	<b>3,784,245</b>	<b>1,384,298</b>	<b>174,138</b>	<b>5,342,681</b>

### 23. Costo de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Inventario inicial de productos en proceso 9(a)	375,231	141,993
Inventario inicial de productos terminados 9(a)	320,050	222,649
Inventario inicial de mercaderías 9(a)	743,254	589,620
Inventario inicial de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	229,311	194,665
Inventario inicial de materia prima, nota 9(a)	192,820	321,585
Gastos de personal, nota 26(b)	131,618	136,175
Compras de mercadería	537,644	1,285,649
Compras de materia prima	1,660,773	2,413,073
Compras de suministros	455,047	558,950
Otros gastos de fabricación	339,317	216,396
Depreciación del ejercicio, nota 12(d), 13(c) y 14(c)	165,730	148,830
Amortización del ejercicio, nota 15(f)	2,216	4,422
Costo por flete	156,273	172,356
Inventario final de productos en proceso, nota 9(a)	(111,646)	(375,231)
Inventario final de productos terminados, nota 9(a)	(240,715)	(320,050)
Inventario final de mercadería, nota 9(a)	(428,872)	(743,254)
Inventario final de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	(173,384)	(229,311)
Inventario final de materia prima, nota 9(a)	(191,836)	(192,820)
Desvalorización de inventarios, nota 9(c)	16,041	14,462
	<b>4,178,872</b>	<b>4,560,159</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 24. Gastos de ventas

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	80,514	74,570
Gastos de personal, nota 26(b)	32,194	33,076
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar, nota 6(e)	15,797	13,038
Depreciación del ejercicio, nota 12(d), 13(c) y 14(c)	23,027	17,258
Cargas diversas de gestión	8,494	8,747
Baja de Activos Fijos	325	-
Amortización del ejercicio, nota 15(f)	1,272	3,153
Tributos	1,694	2,355
	<u>163,317</u>	<u>152,197</u>

(b) Por los años 2023 y 2022, 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>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Gastos de personal, nota 26(b)	55,712	75,745
Servicios prestados por terceros (b)	30,260	32,004
Depreciación del ejercicio, nota 12(d) y 13(c)	5,870	5,815
Cargas diversas de gestión	3,295	3,175
Amortización de intangibles, nota 15(f)	1,160	2,907
Tributos	2,382	2,718
	<u>98,679</u>	<u>122,364</u>

(b) Por los años 2023 y 2022, corresponde principalmente a servicios por asesoría legal, servicio de vigilancia, servicio soporte de software, servicio de mantenimiento, entre otros.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 26. Gastos de personal

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Remuneración al personal	127,799	137,984
Participaciones de los trabajadores	11,306	36,748
Gratificaciones	21,047	19,944
Vacaciones	18,819	17,909
Aportaciones	15,480	15,557
Beneficios sociales de trabajadores	11,940	11,249
Otros menores	13,133	5,614
	<u>219,524</u>	<u>245,005</u>

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Costo de ventas, nota 23	131,618	136,175
Gastos de administración, nota 25(a)	55,712	75,745
Gastos de ventas, nota 24(a)	32,194	33,076
Otros egresos, nota 27	-	9
	<u>219,524</u>	<u>245,005</u>

### 27. Otros ingresos y gastos operativos

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Otros ingresos -</b>		
Ingreso por reclamo con proveedor	1,278	11,107
Venta de materiales en desuso	-	9,831
Reembolso por gasto de importaciones	5,995	5,963
Recupero de cuentas por cobrar, nota 6(e)	10,729	2,235
Venta de activos fijos	1,087	472
Otros menores	17,792	26,395
	<u>36,881</u>	<u>56,003</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Otros gastos -</b>		
Provisión de contingencias	(1,500)	(13,224)
Aplicación del saldo de la retención con clientes	-	(11,030)
Baja de activo fijo (c) y nota 12	(4,467)	(9,688)
Costo por ventas de materiales en desuso	-	(5,269)
Incentivos al personal (b)	(3,500)	(3,245)
Depreciación del ejercicio, nota 12(d) y nota 13(c)	-	(1,091)
Amortización del ejercicio, nota 15(f)	(383)	(143)
Gastos de personal, nota 26(b)	-	(9)
Otros menores	(28,154)	(12,571)
	<u>(38,004)</u>	<u>(56,270)</u>

(b) Corresponde a desembolsos relacionados con la desvinculación de trabajadores.

(c) Corresponde a las bajas de maquinarias y equipos dañados y obsoletos ubicados en las sedes productivas.

### 28. Ingresos y gastos financieros

A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por depósitos a plazo, nota 5(c)	24,031	11,587
Intereses por facturas por cobrar	7,765	8,367
	<u>31,796</u>	<u>19,954</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por préstamos, nota 17(l)	(132,279)	(95,870)
Intereses por arrendamiento financiero	(43,009)	(45,736)
Intereses por derecho de uso, nota 13(d)	(2,593)	(961)
Otros menores	(1,099)	(378)
	<u>(178,980)</u>	<u>(142,945)</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 consolidados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario de cada país que opera y tributan sobre la base de sus resultados no consolidados. Cuando las empresas tienen pérdidas tributarias en los países como Chile y EE.UU se pueden aplicar en forma indefinida en los años siguientes hasta que se agoten. En el caso de Bolivia y Colombia solo permiten tres y doce años para aplicarlas, respectivamente. En Ecuador son cinco años. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países en que operan la Compañía y sus Subsidiarias es:

	Tasas tributarias	
	2023	2022
	%	%
Perú	29.5	29.5
Bolivia	25	25
Ecuador	25	5
Chile	10	10
Colombia	35	35
Estados Unidos	23.65	23.65

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en algunos países al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los dividendos en efectivo a favor de los accionistas no domiciliados están gravados con el impuesto a las ganancias según las siguientes tasas:

	Tasas Tributarias	
	2023	2022
	%	%
Perú	5	5
Bolivia	12.5	12.5
Chile	35	35
Ecuador	25	25
Colombia	10	10
Estados Unidos	30	30

- (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 2019 al 2023 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 consolidados al 31 de diciembre del 2023.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Asimismo, las Declaraciones Juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de las Subsidiarias están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria de cada país por los periodos que se detallan a continuación:

	<b>Período sujeto a fiscalización</b>
<b>Subsidiarias del exterior:</b>	
<b>País</b>	
Corporacion Aceros Arequipa S.R.L. Bolivia	2016 – 2023
Aceros Arequipa S.A.S Colombia	2021 – 2023
Aceros Arequipa SPA Chile	2019 – 2023
Corporacion Aceros Arequipa AA Ecuador	-2023
Aceros América Corporation	2021 – 2023
Aceros América Port Manatee LLC	2021 – 2023
Aceros América Sant Pete LLC	2021 – 2023
<b>Subsidiarias locales</b>	
Comercial del Acero S.A.	2018 – 2023
Corporación Aceros Arequipa Iquitos S.A.C.	2018 – 2023
Transporte Barcino S.A.	2018 – 2023
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.-	2019 – 2023
Comfer S.A.C.-	2019 – 2023

- (e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -  
En el Perú, 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% 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 anti elusiva 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 recharacterización 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):

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 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 consolidados (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 2022	890,858,308	182,407,512	-	-	1,073,265,820	365	365	890,858,308	187,501,132	1,078,359,440
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>890,858,308</b>	<b>182,407,512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,073,265,820</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 2023</b>	<b>890,858,308</b>	<b>182,407,512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,073,265,820</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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se presenta a continuación:

	2023			2022		
	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	67,278	1,078,359	0.062	242,363	1,078,359	0.225

### 31. Contingencias y garantías otorgadas

#### (a) Contingencias –

(a.1) Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, 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 demanda contra el expediente vinculado con el Impuesto General a las Ventas del ejercicio 1998, encontrándose pendiente de resolución. El importe pagado al 31 de diciembre del 2023 asciende aproximadamente a S/2.8 millones.
- Como resultado de la revisión por parte de la Autoridad Tributaria de los años 2004 y 2005 la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas. Al 31 de diciembre del 2023 la Compañía ha demandado ante el Poder Judicial, siendo materia de impugnación un monto total de S/7.7 millones aproximadamente.
- Respecto al 2006, la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e IGV. El 25 de abril de 2022 se notificó la Resolución de Intendencia que resuelve el expediente de Reclamación de IGV y Renta. El 21 de setiembre del 2022 se notificaron nuevas resoluciones de determinación por el impuesto a la renta, el 19 de octubre del 2022 la Compañía interpuso recurso de reclamación y el 06 de julio 2023 la Compañía interpuso recurso de apelación. Al 31 de diciembre del 2023 la deuda asociada al proceso de Renta asciende a S/.4.9 millones; el proceso seguido contra los PAC 2006 se encuentra demandado ante el Poder Judicial en el cual se discute la devolución del pago efectuado por S/.1.0 millón aproximadamente. Respecto al proceso de IGV 2006 el Tribunal Fiscal ha resuelto a favor de la compañía. 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 e IGV del 2006. 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/8.9 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)

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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.

- (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.

- (b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía una exposición mayor al 10 por ciento de su patrimonio con el Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú y BBVA Banco Continental, dicha exposición incluye pagarés, arrendamientos financieros, financiamientos de mediano plazo y cartas de crédito por un monto agregado de S/1,348 millones, S/410 millones y S/455 millones respectivamente, montos que representaban el 50.0, 15.2 y 16.9 por ciento del patrimonio respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía una exposición mayor al 10 por ciento su patrimonio con el Banco de Crédito del Perú, Interbank, y BBVA, dicha exposición incluye pagarés, arrendamientos financieros, financiamientos de

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

mediano plazo y cartas de crédito por un monto agregado de S/1,477 millones, S/378 millones y S/363 millones, monto que representaba el 55.8, el 18.4 y el 16.4 por ciento 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 29% del patrimonio de la Compañía.

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

Categoría de instrumentos financieros –

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

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Activos financieros -</b>		
Préstamos y cuentas por cobrar:		
Efectivo y equivalente de efectivo	626,550	632,422
Cuentas por cobrar comerciales, neto	448,664	515,516
Otras cuentas por cobrar, neto	107,349	80,398
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	780	31,308
<b>Total</b>	<b>1,183,343</b>	<b>1,259,644</b>
	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
<b>Pasivos financieros -</b>		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	2,628,190	3,040,034
Cuentas por pagar comerciales	599,040	537,702
Otras cuentas por pagar	103,859	228,537
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,322	30,956
<b>Total</b>	<b>3,343,411</b>	<b>3,837,229</b>

Los principales pasivos financieros de la Compañías y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias. 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 y sus Subsidiarias están expuestas al riesgo de crédito, mercado y liquidez.

La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias supervisan la gestión de dichos riesgos. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias están apoyada por la Gerencia Financiera que asesora sobre dichos riesgos y sobre el marco

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para la Compañía y sus Subsidiarias. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía y sus Subsidiarias 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 Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias están expuestas a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar) y por sus depósitos en bancos.

*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 y sus Subsidiarias cuentan 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 y sus Subsidiarias. 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 2023 y de 2022, 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 y sus Subsidiarias no tienen ninguna concentración que represente un riesgo de crédito significativo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

### 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 y sus Subsidiarias 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 2023 y de 2022. 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 consolidado 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 2023 y de 2022.

#### (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 y sus Subsidiarias. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía y sus Subsidiarias presentan descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

principalmente Soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las actividades de la Compañía y sus Subsidiarias, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del Sol. La Compañía y sus Subsidiarias también presenta operaciones con tipo de cambio en euros, sin embargo, al cierre de año 2023 estos importes no son significativos, no teniendo impactos en los estados de resultados integrales consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias. A fin de reducir esta exposición, la Compañía y sus Subsidiarias realizan esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses. Cabe mencionar que los ingresos de la Compañía y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias.

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 2023, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.705 por US\$1 para la compra y S/3.713 por US\$1 para la venta, respectivamente (S/3.705 por US\$1 para la compra y S/3.713 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2022, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias no cuentan con instrumentos financieros derivados.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<b>2023</b> US\$(000)	<b>2022</b> US\$(000)
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	130,473	146,292
Cuentas por cobrar comerciales, neto	192,215	128,927
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	210	8,223
	<u>322,898</u>	<u>283,442</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	(119,141)	(67,813)
Obligaciones financieras, corriente y no corriente	(287,311)	(331,822)
	<u>(406,452)</u>	<u>(399,635)</u>
<b>Posición pasiva, neta</b>	<u>(83,554)</u>	<u>(116,193)</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Por el año 2023, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia de cambio por aproximadamente S/12,705,000 (pérdida neta por aproximadamente S/25,682,000 por el año 2022), las cuales se presentan en el estado consolidado 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 y sus Subsidiarias tienen una exposición significativa al 31 de diciembre de 2023 y de 2022), 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 consolidado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado consolidado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipo de cambio	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	
		2023 S/(000)	2022 S/(000)
	%		
Devaluación -			
Dólares	(5)	15,641	12,561
Dólares	(10)	31,282	25,123
Revaluación -			
Dólares	+5	(15,641)	(12,561)
Dólares	+10	(31,282)	(25,123)

(ii) Riesgo de tasa de interés -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen 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 y sus Subsidiarias son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias no tienen 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 y sus Subsidiarias, 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>Diciembre 2022</b>		
Soles	+/-50	3,516
<b>Diciembre 2023</b>		
Soles	+/-50	2,568

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### (iii) Riesgo de precio -

En general, la Compañía y sus Subsidiarias están expuestas al riesgo de fluctuaciones en los precios por los productos derivados del acero que la Compañía y sus Subsidiarias fabrican, comercializan y transforman 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 y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 si el precio interno se hubiera incrementado /reducido 5 por ciento y las demás variables se hubieran mantenido constantes.

	Aumento / reducción en el precio	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)
<b>Diciembre 2022</b>	+5%	188,330
	-5%	(188,330)
<b>Diciembre 2023</b>	+5%	164,906
	-5%	(164,906)

### Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía y sus Subsidiarias no puedan 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias orientan 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 y sus Subsidiarias sobre la base de las obligaciones contractuales:



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Hasta 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras				
Amortización del capital	140,375	1,238,404	1,249,411	2,628,190
Flujo por pago de intereses	17,346	153,026	154,386	324,758
Cuentas por pagar comerciales (*)	555,115	-	-	555,115
Cuentas por pagar a relacionadas	12,322	-	-	12,322
Otras cuentas por pagar (*)	87,866	-	-	87,866
<b>Total pasivos</b>	<b>813,024</b>	<b>1,391,430</b>	<b>1,403,797</b>	<b>3,608,251</b>

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Hasta 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras				
Amortización del capital	192,153	1,695,193	1,152,688	3,040,034
Flujo por pago de intereses	23,744	209,470	142,434	375,648
Cuentas por pagar comerciales	507,993	-	-	507,993
Cuentas por pagar a relacionadas	30,956	-	-	30,956
Otras cuentas por pagar (*)	160,993	-	-	160,993
<b>Total pasivos</b>	<b>915,839</b>	<b>1,904,663</b>	<b>1,295,122</b>	<b>4,115,624</b>

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

### Gestión del capital -

Los objetivos de la Compañía y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias monitorean 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 consolidado de situación financiera más la deuda neta.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Obligaciones financieras	2,628,190	3,040,034
Cuentas por pagar comerciales, a relacionadas y otras cuentas por pagar	706,147	737,876
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(625,550)	(632,422)
<b>Deuda neta (a)</b>	<b>2,707,787</b>	<b>3,145,488</b>
Patrimonio neto	2,737,471	2,729,559
<b>Capital total y deuda neta (b)</b>	<b>5,445,258</b>	<b>5,875,047</b>
<b>Índice de apalancamiento (a/b)</b>	<b>50%</b>	<b>54%</b>

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

### 33. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable-

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.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

### 34. Información por segmentos de operación

Tal como se describe en la nota 2.3(u), la Compañía y sus Subsidiarias cuentan con un solo segmento de operación denominado "Derivados del acero".

El único segmento de operación que maneja la Compañía y sus Subsidiarias 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 consolidados representativos de su único segmento de operación y en base de la información gerencial que generan los sistemas de información.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las ventas por tipo de producto, los cuales no constituyen un segmento de operación fueron las siguientes:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Barras de construcción y alambrón	3,191,097	3,730,801
Perfiles y barras lisas	439,695	429,505
Planchas, bobinas y otros	1,047,388	1,182,375
	<u>4,678,180</u>	<u>5,342,681</u>

Asimismo, las ventas se desarrollaron en las siguientes localidades:

	<b>2023</b> S/(000)	<b>2022</b> S/(000)
Perú	3,710,633	4,484,208
Otros países	967,547	858,473
	<u>4,678,180</u>	<u>5,342,681</u>

Las ventas desarrolladas en otros países son bajo la modalidad de exportación y, por tanto, no se cuentan 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 y sus Subsidiarias.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 35. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.