

Corporación Aceros Arequipa S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Corporación Aceros Arequipa S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

1. Actividad económica

(a) Identificación -

Corporación Aceros Arequipa S.A. (en adelante “la Compañía”), 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 -

El Grupo 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, el Grupo 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 del Grupo, 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 2023 fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio del Grupo el 29 de febrero de 2024 y aprobados por la Junta General de Accionistas del 22 de marzo de 2024.

Los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2024 adjuntos han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio el 31 de octubre de 2024.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2024, los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y de las siguientes subsidiarias: 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. , Corporación Aceros Arequipa 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.

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 posea 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.
- Corporación Aceros Arequipa 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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. 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). En Setiembre 2024 se realizó una capitalización parcial del préstamo otorgado por el importe de USD 2,000,000 equivalente a S/8,131,200 según acuerdo de Directorio. 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 constituida en Quito, Ecuador constituida en marzo 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	
			Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Subsidiarias (*)												
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Perú	Comercialización de productos de acero	99.99	99.99	21,815	21,912	2,669	1,607	19,146	20,305	(1,159)	362
Transportes Barcino S.A.	Perú	Servicios de transporte	99.99	99.99	86,284	75,328	38,594	30,159	47,690	45,169	2,506	3,306
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Bolivia	Compra y venta de materia prima / Venta de productos de acero	99.00	99.00	209,456	265,033	195,077	247,621	14,379	17,412	(3,078)	(12,816)
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Perú	Servicio de diseño	99.90	99.90	7,365	8,583	4,145	5,483	3,220	3,100	120	20
Corporación Aceros Arequipa S.P.A	Chile	Compra y venta de materia prima	100.00	100.00	38,353	91,685	57,435	108,088	(19,083)	(16,403)	(2,839)	(15,140)
Aceros Arequipa S.A.S.	Colombia	Comercialización de productos de acero	100.00	100.00	113,379	118,452	102,675	103,249	10,704	15,203	(3,327)	(2,732)
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Perú	Venta de productos de acero	99.90	99.90	790	790	1,230	1,230	(439)	(440)	-	(3)
Comfer S.A - En Liquidación	Perú	Venta de productos de acero	100.00	100.00	42,229	43,265	10,054	10,429	32,175	32,836	(659)	49
Aceros America Corporation y Subsidiarias	EEUU	Compra y venta de materia prima	100.00	100.00	132,913	143,010	117,700	139,067	15,213	3,943	3,156	(8,828)
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	Ecuador	Comercialización de productos de aceros	100.00	100.00	47,916	69,131	57,612	74,972	(9,696)	(5,841)	(3,906)	(5,501)

(*) 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 el Grupo y en las actividades que se mantendrán como Grupo.

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 el Grupo 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)
Activos			
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
Pasivos			
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
Total activos netos identificados	<u>93,669</u>	<u>17,541</u>	<u>111,210</u>
Plusvalía negativa "badwill" proveniente de las adquisiciones			<u>(38,116)</u>
Contraprestación transferida			<u>73,094</u>

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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 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:

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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 efectuada 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.

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 del Grupo, 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 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 -

El Grupo aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2023. El Grupo no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8 -

Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición e inputs para desarrollar estimaciones contables.

Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

Revelación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 -

Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre políticas contables que sea más útil, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” por el requisito de revelar sus políticas contables “materiales” y añadiendo orientaciones sobre cómo las entidades aplican el concepto de “materialidad” al tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las modificaciones tuvieron un impacto en las revelaciones de políticas contables del Grupo, pero no en la medición, reconocimiento o la presentación de alguna partida de los estados financieros consolidados del Grupo.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – Modificaciones a la NIC 12 -

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Utilidades reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial prevista en la norma, de modo que ya no aplica a las transacciones que den lugar a los mismos montos de impuesto por pagar y deducir por diferencias temporales gravables y deducibles iguales.

Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar - Modificaciones a la NIC 12 -

Las modificaciones a la NIC 12 fueron presentadas en respuesta a las reglas del Segundo Pilar del Marco inclusivo sobre la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios (BEPS, por sus siglas en inglés) de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria sobre la contabilización y revelación de los impuestos diferidos derivada de la implementación jurisdiccional de las reglas del modelo del Segundo Pilar; y
- Requerimientos de información a revelar para las entidades afectadas con el fin de ayudar a que los usuarios de los estados financieros tengan un mejor entendimiento de la exposición de una entidad al impuesto a las ganancias del Segundo Pilar derivado de dicha legislación, específicamente antes de su fecha de entrada en vigencia.

La excepción temporal obligatoria (cuyo uso debe revelarse) aplica de forma inmediata. Los requisitos de revelación restantes serán aplicables para los periodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no para los periodos intermedios que terminen antes del 31 de diciembre de 2023.

Las modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo, ya que ésta no se encuentra dentro del alcance de las reglas del modelo del segundo pilar al obtener ingresos inferiores a los 750 millones de euros al año.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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 descriptos. 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 -

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(o) Ingresos de Contratos con Clientes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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:

- (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) -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

(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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 90 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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.

(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.

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 América S.R.L, Corporación Aceros Arequipa S.P.A., Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S, Aceros Arequipa S.A.S. y Aceros

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.
- 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.
- 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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:

	Años
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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(i) 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, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(j) 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.

(k) 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:

- 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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.

(I) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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. 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.

(m) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(n) 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.

(o) Ingresos de contratos con clientes -

La Compañía y sus Subsidiarias se dedican principalmente a la comercialización de fierro corrugado, alambtrn para construcci3n, 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, alambtrn para construcci3n, perfiles de acero y otros productos derivados del acero

El ingreso por venta de fierro corrugado, alambtrn 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 desempeo-

La Compañía y sus Subsidiarias tienen una sola obligaci3n de desempeo por la venta de fierro corrugado, alambtrn 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 Compañía 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 Compañía y sus Subsidiarias usan el m1todo de valor esperado para estimar los bienes que no ser1n devueltos debido a que este m1todo es el que mejor predice el monto de consideraci3n variable que la Compañía 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 diseo virtual

Los servicios de construcci3n, ingenierías y diseo virtual y construcci3n BIM prestados por su subsidiaria TSC se reconocen en un punto del tiempo cuando el control del servicio es

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

transferido al cliente, lo cual sucede generalmente con la aceptación del servicio por parte del cliente.

- Obligación de desempeño -

La Compañía tiene una sola obligación de desempeño por la venta de servicios de construcción, ingenierías y diseño virtual y construcción BIM; que se ejecuta a la entrega de los servicios.

- Ingreso por intereses -

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

(i) Método de la tasa de interés efectiva -

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

La TIE (y, por lo tanto, el costo amortizado del activo) se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento, prima y costos que sea parte integral de la tasa de interés efectiva. La Compañía 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(p) 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.

(q) 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 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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.

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.

(r) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 diciembre de 2023, 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.

(s) 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 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

(t) 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.

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) y (h)
- Estimación por desvalorización de inventarios – nota 2.3 (e)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Deterioro del valor de los activos no financieros – nota 2.3 (l)
- Provisiones y contingencias – nota 2.3 (m) y (n)
- Impuesto a las ganancias – nota 2.3 (q)
- Estimación por arrendamiento – nota 2.3 (k)

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

4. Normas Internacionales vigentes

A continuación, se describen las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que ya fueron emitidas, pero que aún no entran en vigencia a la fecha de publicación de los estados financieros consolidados del Grupo. El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando éstas entren en vigencia.

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Transacción de Venta y Arrendamiento posterior - En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 con el fin de especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza en la medición del pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto por la ganancia o pérdida que esté relacionada con el derecho de uso que mantiene.

Las modificaciones entrarán en vigencia para los periodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse de forma retroactiva a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada siempre y cuando se revele este hecho.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

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

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe existir al cierre del período
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de patrimonio, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Además, se introdujo un requisito de revelación cuando un pasivo derivado de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está sujeto al cumplimiento de compromisos futuros dentro de un periodo incluido en un plazo de doce meses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las modificaciones entrarán en vigencia para los períodos que inicien a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse de forma retroactiva. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

Acuerdos de Financiamiento de Proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 -

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir que se revele información adicional sobre dichos acuerdos. El objetivo de los requisitos de revelación que imponen las modificaciones es el de ayudar a los usuarios de los estados financieros a tener un mejor entendimiento de los efectos de los acuerdos de financiamiento de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones entrarán en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada siempre y cuando se revele este hecho.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)
Caja y fondos fijos	5,223	4,481
Cuentas corrientes (b)	131,513	179,356
Cuentas de ahorro (b)	116	526
Depósitos a plazo (c)	391,452	442,187
	<u>528,304</u>	<u>626,550</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 30 de setiembre de 2024, corresponde a depósitos en moneda extranjera por US\$105,400,000 equivalentes a S/391,452,000 (US\$103,154,000 equivalentes a S/382,187,000 al 31 de diciembre de 2023 y depósitos en moneda nacional por S/60,000,000), los cuales devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 4.20 y 5.85 con vencimiento menores a 90 días y que se encuentran reconocidas en el rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 28, por S/17,749,000 (S/18,129,000 al 30 de setiembre de 2023).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	565,879	534,790
Letras en cartera (c)	<u>3,477</u>	<u>2,405</u>
	569,356	537,195
Estimación por pérdida esperada de cuentas por cobrar (d)	<u>(117,675)</u>	<u>(112,605)</u>
	<u>451,681</u>	<u>424,590</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 30 de setiembre de 2024, la Compañía mantiene cuentas que se encuentran garantizadas con cartas fianzas bancarias por un importe aproximado de S/1,194,000 y US\$13,035,000 (S/1,370,000 y US\$13,900,000 al 31 de diciembre de 2023).

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

(d) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Setiembre 2024		
	Cuentas por cobrar comerciales S/(000)	Pérdida de crédito esperada S/(000)	Total S/(000)
No vencido -	414,199		414,999
Vencido -			
De 1 a 30 días	17,102	-	17,102
De 31 a 180 días	20,432	-	20,432
Mayores a 180 días	<u>38</u>	<u>117,675</u>	<u>117,713</u>
	<u>451,681</u>	<u>117,675</u>	<u>569,356</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Diciembre 2023		
	Cuentas por cobrar comerciales S/(000)	Pérdida de crédito esperada S/(000)	Total S/(000)
No vencido -	352,317	-	352,317
Vencido -			
De 1 a 30 días	55,856	-	55,856
De 31 a 180 días	16,417	-	16,417
Mayores a 180 días		112,605	112,605
	<u>424,590</u>	<u>112,605</u>	<u>537,195</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	112,605	109,103
Adiciones, nota 24	9,251	15,797
Recuperos, nota 27	(3,783)	(10,729)
Castigos	(5)	37
Efecto de traslación	(393)	(1,603)
Saldo final	<u>117,675</u>	<u>112,605</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, la estimación por pérdida de crédito esperada al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 2023, la Compañía y sus Subsidiarias han efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Tipo	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Venta de barras de construcción, alambón y otros, nota 22			
Tradi S.A.	Relacionada	105,671	113,191
Adquisición de bienes y servicios -			
Tradi S.A.	Relacionada	(183)	(101)

(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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Tipo	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Cuentas por cobrar -			
Comerciales – Corriente			
Tradi S.A. (c)	Relacionada	27,266	780
Total		<u>27,266</u>	<u>780</u>
Cuentas por pagar -			
Comerciales			
Tradi S.A. (c)	Relacionada	11	3
No comerciales			
Remuneraciones al Directorio y Gerencia		18,466	9,871
Dividendos por pagar		2,344	2,448
Total		<u>20,821</u>	<u>12,322</u>

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024, 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.
- (e) A continuación, se presenta el detalle de la remuneración del personal clave de la Compañía por los años terminados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Desembolsos por:		
Remuneraciones del personal clave de la gerencia y directores	33,090	23,916
8. Otras cuentas por cobrar, neto		
(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:		
	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	41,099	73,534
Activo por contrato con cliente (g)	19,342	24,074
Garantías Exigibles (c)	16,302	16,187
Pagos a cuenta Municipalidad de Paracas (d)	10,978	10,978
Reclamo de pago de impuesto a las ganancias (e)	10,903	7,896
Reclamos a terceros	5,540	4,031
Interés por cobrar	2,656	3,677
Préstamos al personal	4,222	2,587
Reintegros tributarios (f)	760	465
Otras cuentas por cobrar	12,866	9,336
	124,688	152,765
Estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar (h)	(21,559)	(21,342)
	<u>103,109</u>	<u>131,423</u>
Por vencimiento:		
Porción corriente	90,538	119,620
Porción no corriente	12,571	11,803
	<u>103,109</u>	<u>131,423</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/16,302,000.

(d) Al 30 de setiembre de 2024, comprende principalmente a pagos realizados por el Grupo 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 30 de setiembre de 2024, existe un riesgo de incobrabilidad de dichos desembolsos.

(e) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponden a reclamos del Grupo mantenidos con la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, al 30 de setiembre de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2024, existe riesgo de incobrabilidad por algunos desembolsos, por lo que la Compañía mantiene una provisión por deterioro por el importe de S/5,141,000.

- (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) 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.
- (h) El movimiento de la estimación de deterioro fue el siguiente:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	21,342	21,325
Adiciones, nota 27	217	43
Castigos	-	(26)
	<u>21,559</u>	<u>21,342</u>
Saldo final	<u>21,559</u>	<u>21,342</u>

En opinión de la Gerencia, al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

9. Inventarios, neto

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Mercadería	320,886	428,872
Productos terminados	236,932	240,715
Productos en proceso	152,396	111,646
Materia prima	242,155	191,836
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	158,546	173,384
Inventarios por recibir (b)	222,435	306,983
	<u>1,333,350</u>	<u>1,453,436</u>
Menos -		
Estimación por desvalorización y obsolescencia (c)	<u>(25,351)</u>	<u>(19,526)</u>
	<u>1,307,999</u>	<u>1,433,910</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los inventarios por recibir incluyen principalmente mercaderías, chatarra y suministros diversos importados por la Compañía y sus Subsidiarias los cuales estima serán recibidos durante los siguientes meses del año.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) El movimiento de la estimación por desvalorización y deterioro de los inventarios por los años terminados el 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	19,526	12,307
Adición, nota 23	9,545	16,041
Destrucción y recupero	(3,720)	(8,822)
Saldo final	<u>25,351</u>	<u>19,526</u>

Al 30 de setiembre de 2024, la Gerencia del Grupo 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/9,545,000 (S/16,041,000 al 31 de diciembre de 2023).

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro y desvalorización de inventarios al 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre 2023 cubre adecuadamente el riesgo a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar alguna provisión adicional.

10. Gastos contratados por anticipado

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Comisiones, Licencias pagadas por adelantado y otros (b)	7,284	4,132
Subsidios por cobrar a EsSalud	2,392	3,884
Seguros pagados por anticipado (c)	5,337	3,197
Otros	827	97
Total	<u>15,840</u>	<u>11,310</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2024 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, los cuales se devengarán durante el plazo correspondiente.
- (c) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 2023, 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	
		Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023
				S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (b)	Generación de energía eléctrica	10.00	10.00	63,125	851,148	860,786	84,964	86,079
Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C. (c)	Inmobiliaria	33.65	33.65	3,746	760	761	256	256
Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C. (c)	Inmobiliaria	33.65	33.65	1,073	23,945	23,280	8,057	7,834
Otras inversiones				47			92	71
							<u>93,369</u>	<u>94,240</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 227 MW, utilizando las aguas del río Cañete, la central hidroeléctrica Marañón de 19.92 MW de potencia y central térmica Olleros de 300MW de potencia.

Celepsa cuenta con cuatro 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, (iii) Ecorer S.A.C., empresa de generación y comercialización de energía de fuente renovable no convencional (solar, eólica, geotérmica y/o hidráulica); iv) Termochilca, central térmica ubicada en Chilca con una potencia de 300 MW.

(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.

(d) A continuación, se presenta el movimiento del rubro por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	94,240	95,617
Participación en los resultados de las asociadas	4,922	1,203
Dividendos recibidos de las asociadas	(5,809)	(2,679)
Otros menores	16	99
Saldo final	<u>93,369</u>	<u>94,240</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(e) La información más relevante de las asociadas al 30 de Setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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)	
	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Activos corrientes	185,255	145,864	760	761	2,502	1,282
Activos no corrientes	1,570,617	1,556,293	-	-	25,150	25,467
Pasivos corrientes	97,704	444,122	-	-	269	31
Pasivos no corrientes	807,021	396,402	-	-	3,438	3,438
Patrimonio neto	851,147	861,633	760	761	23,945	23,280
Ingresos	343.990	516,028	-	-	1,491	2,236
Utilidad (pérdida) neta	49,600	11,191	(1)	(513)	664	1,011

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)
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2023	545,027	1,177,716	2,019,678	99,402	57,113	10,346	269,447	4,178,729
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
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<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>
Adiciones (b)	17	30,257	85,497	5,955	11,383	69	153,762	286,940
Ventas y retiros	(5,710)	(1,357)	(5,198)	(62)	(6,371)	(69)	(1,543)	(20,310)
Transferencias	555	47,061	90,139	1,101	-	57	(140,659)	(1,746)
Efecto de traslación	(2,243)	(197)	(201)	(32)	(1)	(15)	216	(2,473)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>516,839</u>	<u>1,445,289</u>	<u>2,284,891</u>	<u>115,116</u>	<u>59,408</u>	<u>10,592</u>	<u>439,209</u>	<u>4,871,344</u>
Depreciación acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2023	-	199,479	954,993	31,971	20,391	8,104	-	1,214,938
Adiciones 202	-	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)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<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>
Adiciones	-	41,151	86,374	2,866	3,485	309	-	134,185
Ventas y retiros	-	(1,006)	(2,476)	(62)	(5,449)	(69)	-	(9,062)
Efecto de traslación	-	(823)	1,114	(7)	9	(7)	-	286
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>-</u>	<u>286,178</u>	<u>1,140,774</u>	<u>36,942</u>	<u>20,388</u>	<u>8,543</u>	<u>-</u>	<u>1,492,825</u>
Deterioro acumulado								
Saldos al 1 de enero de 2023	-	-	8,682	-	-	-	-	8,682
Bajas provisión, nota 27	-	-	2,950	-	-	-	-	2,950
Bajas aplicación	-	-	(3,546)	-	-	-	-	(3,546)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,086</u>
Bajas provisión, nota 27	-	-	1,898	-	-	-	-	1,898
Bajas aplicación	-	-	(2,410)	-	-	-	-	(2,410)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,574</u>
Valor neto								
Al 30 de setiembre de 2024	<u>516,839</u>	<u>1,159,111</u>	<u>1,136,543</u>	<u>78,175</u>	<u>39,019</u>	<u>2,049</u>	<u>439,209</u>	<u>3,370,945</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<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>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las adiciones del periodo 2024 corresponden principalmente a obras en curso relacionadas con proyectos por la construcción e implementación del tren de laminación N°3 por S/95,949,000, centro de distribución de Lurín por S/9,923,000, Planta de alambre y clavo S/52,049,000, Repotenciamiento de hornos rotarios S/27,994,000, Nueva maquinaria para limpieza de chatarra por S/13,951,000 entre otros proyectos que se están realizando en la planta de Pisco.

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.

- (c) El rubro inmueble, maquinaria y equipo, neto incluye activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera

	Setiembre 2024			Diciembre 2023		
	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	(107,085)	540,755	647,840	(89,145)	558,695
Maquinaria y equipos	513,319	(185,409)	327,910	509,309	(166,188)	343,121
Unidades de transporte	38,835	(7,890)	30,945	8,663	(2,623)	6,040
Obras en curso leasing	3,684	-	3,684	-	-	-
	<u>1,203,678</u>	<u>(300,384)</u>	<u>903,294</u>	<u>1,165,812</u>	<u>(257,956)</u>	<u>907,856</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	121,157	115,482
Gastos de ventas, nota 24(a)	11,539	7,961
Gastos de administración, nota 25(a)	1,156	733
Otros gastos, nota 27	333	-
	<u>134,185</u>	<u>124,176</u>

- (e) Los costos de bajas han sido registrados en los siguientes rubros:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Otros gastos, nota 27	9,319	4,467
Costos de ventas, nota 23	1,417	-
Gastos de ventas, nota 24	-	325
	<u>10,736</u>	<u>4,792</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Al 30 de setiembre de 2024, el Grupo mantiene registrado en el rubro "Terrenos" un mayor valor asignado por aproximadamente por S/375,281,000 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.
- (g) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el costo histórico de los terrenos medidos a valores revaluados asciende a S/203,740,000 y S/203,185,000 respectivamente.
- (h) 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen en dicho patrimonio bienes muebles e inmuebles por un valor aproximado de S/877,664,000 y S/931,575,000, respectivamente. Ver nota 17(j).
- (i) El Grupo mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- (j) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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)
Costo -					
Saldos al 1 de enero de 2023	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)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>58,945</u>	<u>41,082</u>	<u>2,195</u>	<u>4,885</u>	<u>107,107</u>
Adiciones	186	-	248	996	1,430
Retiros y/o ventas	(6,247)	-	-	-	(6,247)
Efecto de traslación	(316)	1	(6)	-	(321)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>52,569</u>	<u>41,083</u>	<u>2,437</u>	<u>5,881</u>	<u>101,970</u>
Amortización acumulada -					
Saldos al 1 de enero de 2023	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)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>41,489</u>	<u>10,156</u>	<u>727</u>	<u>4,885</u>	<u>57,257</u>
Adiciones (c)	8,369	7,684	448	747	17,248
Retiros y/o ventas	(4,479)	-	-	-	(4,479)
Efecto de traslación	(174)	(7)	-	-	(181)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>45,205</u>	<u>17,832</u>	<u>1,175</u>	<u>5,632</u>	<u>69,845</u>
Valor neto en libros -					
Al 30 de setiembre de 2024	<u>7,364</u>	<u>23,251</u>	<u>1,262</u>	<u>249</u>	<u>32,125</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>17,456</u>	<u>30,926</u>	<u>1,468</u>	<u>-</u>	<u>49,850</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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(k). 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 5.78 por ciento.
- (c) El gasto de depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	6,897	7,551
Gastos de ventas, nota 24(a)	8,071	7,862
Gastos de administración, nota 25(a)	2,280	2,316
	<u>17,248</u>	<u>17,729</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:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo Inicial	54,460	58,515
Adiciones de pasivos por arrendamiento	1,430	19,526
Gastos por intereses financieros (incluida nota 28)	(1,733)	(2,593)
Termino anticipado de derecho en uso	(1,768)	-
Devolución activo derecho en uso, nota 27	306	-
Pagos de arrendamiento (incluida nota 17 l)	(17,313)	(20,988)
	<u>35,382</u>	<u>54,460</u>
Clasificación -		
Corriente	17,247	23,879
No corriente	18,135	30,581
	<u>35,382</u>	<u>54,460</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
Al 30 de setiembre de 2024				
Pasivo por arrendamientos	5,981	11,266	18,135	35,382
	<u>5,981</u>	<u>11,266</u>	<u>18,135</u>	<u>35,382</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Pasivo por arrendamientos	12,981	10,898	30,581	54,460
	<u>12,981</u>	<u>10,898</u>	<u>30,581</u>	<u>54,460</u>

- (f) Compromisos.-

El Grupo no ha celebrado otro tipo de compromisos relacionados con arrendamientos. El Grupo también tiene ciertos arrendamientos de equipos y maquinarias con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. El Grupo 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las propiedades de inversión están conformadas de la siguiente manera:

	Terrenos S/(000)	Edificaciones S/(000)	Total S/(000)
Costo -			
Saldos al 1 de enero de 2023	57,738	20,745	78,483
Revaluaciones	8,546	-	8,546
Efecto de traslación	104	-	104
	<u>66,388</u>	<u>20,745</u>	<u>87,133</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	66,388	20,745	87,133
Efecto de traslación	-	(183)	(183)
	<u>66,388</u>	<u>20,562</u>	<u>86,950</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2024	66,388	20,562	86,950
	<u>66,388</u>	<u>20,562</u>	<u>86,950</u>
Amortización acumulada -			
Saldos al 1 de enero de 2023	-	5,370	5,370
Adiciones	-	748	748
	<u>-</u>	<u>6,118</u>	<u>6,118</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	6,118	6,118
Adiciones	-	561	561
	<u>-</u>	<u>6,679</u>	<u>6,679</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2024	-	6,679	6,679
	<u>-</u>	<u>6,679</u>	<u>6,679</u>
Valor neto en libros -			
Al 30 de setiembre de 2024	<u>66,388</u>	<u>13,883</u>	<u>80,271</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>66,388</u>	<u>14,627</u>	<u>81,015</u>

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los inmuebles es de S/81,015,000 equivalentes a US\$21,662,000, el cual ha sido determinado utilizando tasaciones realizadas por un perito tasador independiente, las cuales han sido valuadas de acuerdo con la ubicación, tamaño y zonificación del inmueble.

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en precio		
	del m2 %	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Disminución (*)			
Soles	5	(4,014)	(3,641)
Soles	10	(8,027)	(7,283)
Incremento -			
Soles	5	4,014	3,641
Soles	10	8,027	7,283

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	-	459
Gastos de ventas, nota 24(a)	102	102
Otros gastos, nota 27	459	-
	<u>561</u>	<u>561</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)	Relación de clientes (c)	Goodwill (d)	Otros (e)	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo					
Saldo al 1 de enero del 2023	84,096	33,616	28,912	31,596	178,220
Adiciones	2,226	-	-	913	3,139
Efecto de traslación	(8)	-	-	(1,449)	(1,457)
Saldo al 31 de diciembre 2023	86,314	33,616	28,912	31,060	179,902
Adiciones	-	-	-	31	31
Efecto de traslación	(551)	(4,678)	7,894	(2,735)	(70)
Saldo al 30 de Setiembre 2024	85,763	28,938	36,806	28,356	179,863
Amortización acumulada					
Saldo al 1 de enero del 2023	78,853	-	-	22,400	101,253
Adiciones (f)	3,899	-	-	749	4,648
Efecto de traslación	(2)	-	-	-	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	82,750	-	-	23,149	105,899
Adiciones (f)	1,352	-	-	92	1,444
Efecto de traslación	(26)	-	-	-	(26)
Saldo al 30 de Setiembre 2024	84,076	-	-	23,241	107,317
Valor neto					
Al 30 de setiembre de 2024	1,687	28,938	36,806	5,115	72,546
Al 31 de diciembre de 2023	3,564	33,616	28,912	7,911	74,003

(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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	614	1,843
Gastos de ventas, nota 24(a)	425	1,089
Gastos de administración, nota 25(a)	405	970
Otros gastos, nota 27	-	287
	<u>1,444</u>	<u>4,189</u>

16. Otros activos, neto

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Costo		
Saldo inicial	37,974	37,937
Adiciones (b)	45	37
Saldo final	<u>38,019</u>	<u>37,974</u>
Amortización acumulada		
Saldo inicial	3,398	3,015
Adiciones (nota 27)	287	383
Saldo final	<u>3,685</u>	<u>3,398</u>
Valor neto en libros	<u>34,334</u>	<u>34,576</u>

(b) Al 30 de setiembre del 2024 y de 31 de diciembre de 2023, comprende principalmente el costo de adquisición de concesiones y denuncios mineros en diferentes localidades del Perú, adquiridos en años anteriores. 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	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Arrendamientos financieros (b) y (c)							
Banco de Crédito del Perú S.A. (e)	Activos fijos adquiridos	5.23	2025-2028	US\$	137,506	411,912	453,323
Banco de Crédito del Perú S.A. (e)	Activos fijos adquiridos	6.50	2025-2028	S/	311,147	189,628	236,360
Banco de Crédito del Perú S.A. (f)	Activos fijos adquiridos	8.60	2031	S/	39,108	30,407	22,981
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (e)	Activos fijos adquiridos	7.00	2024-2027	US\$	990	3,676	-
Operación Leaseback							
Scotiabank Peru S.A.A.	Activos fijos adquiridos	4.45	2027	S/	1,388	787	989
Arrendamientos operativos (g)							
Pasivos por arrendamientos de activos por derecho de uso	Sin garantías específicas	Entre 4.96 y 5.75	2023-2024	S/		29,062	45,913
Pasivos por arrendamientos de activos por derecho de uso	Sin garantías específicas	Entre 5.16 y 5.82	2026	US\$		6,320	8,547
						<u>671,792</u>	<u>768,113</u>
Pagarés (h)							
Banco BCI Perú S.A.	Sin garantías específicas	5.05	2024	S/	24,000	24,000	48,000
Banco BCI Perú S.A.	Sin garantías específicas	4.53	2024	US\$	22,000	81,708	-
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	5.20	2024	S/	153,000	153,000	351,000
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	4.78	2024	US\$	64,500	239,553	90,968
BBVA Banco Continental S.A.	Sin garantías específicas	13.00	2024	COP	25,942,407	23,139	13,406
Scotiabank Perú S.A.A.	Sin garantías específicas	Entre 6.13 y 6.15	2024	US\$	15,500	-	77,973
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	5.15	2024	S/	311,500	311,500	290,000
Banco de Crédito del Perú S.A.	Sin garantías específicas	Entre 5.88 y 6.35	2024	US\$	14,000	-	51,982
BCP Miami	Sin garantías específicas	Entre 7.09 y 7.10	2024	US\$	480	1,782	18,370
Banco de Crédito de Bolivia	Sin garantías específicas	6.00	2024	BOB	19,020	8,044	43,162
Banco Bisa SA	Sin garantías específicas	Entre 5.80 y 6.00	2024	BOB	105,576	41,397	36,811
Banco ITAU	Sin garantías específicas	Entre 6.56 y 6.86	2024	CLP	6,777,200	28,084	100,274
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Sin garantías específicas	Entre 6.60 y 7.21	2024	CLP	5,737,200	23,775	-
Bladex	Sin garantías específicas	Entre 6.48 y 6.83	2024	US\$	5,400	20,055	9,654
Bladex	Sin garantías específicas	6.88	2024	US\$	7,200	-	49,383
BANK OF CHINA PERU S.A	Sin garantías específicas	5.05	2024	S/	23,000	24,000	23,000
Banco Internacional del Perú S.A.A	Sin garantías específicas	4.82	2024	US\$	5,000	18,570	-
ICBC Peru Bank	Sin garantías específicas	4.78	2024	US\$	12,000	44,568	-
Banco Pichincha	Sin garantías específicas	4.8	2024	US\$	10,000	37,140	-
Banco Pichincha	Sin garantías específicas	5.15	2024	S/	90,000	90,000	-
						<u>1,170,315</u>	<u>1,203,983</u>
Préstamos (i)							
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (i.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	68,501	47,271	53,879
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (i.4)	Con garantías específicas	7.15	2031	US\$	54,000	199,450	181,145
Banco de Crédito del Perú S.A. (i.5)	Con garantías específicas	10.04	2031	S/	235,513	232,416	231,606

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés promedio anual (%)	Vencimiento	Moneda de Origen	Importe original	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Banco de Crédito del Perú S.A. (i.7)	Sin garantías específicas	7.09	2024	S/	3,147	-	156
Banco Santander Perú (i.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	41,101	28,410	32,382
Banco de Crédito de Bolivia (i.2)	Con garantías específicas	5.42	2026	BOB	41,820	6,322	9,668
Banco Mercantil Santa Cruz S.A (i.3)	Con garantías específicas	5.49 – 5.75	2033	BOB	137,200	71,022	73,193
BCP Miami (i.6)	Con garantías específicas	3.87	2027	US\$	22,400	65,493	74,065
Sobregiros						349	-
						<u>650,733</u>	<u>656,094</u>
Total						2,492,840	2,628,190
Menos porción corriente						(1,344,912)	(1,384,612)
Porción no corriente						<u>1,147,928</u>	<u>1,243,578</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el calendario de amortización de las obligaciones financieras, netas de intereses por devengar, es como sigue:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Octubre 2024 a Setiembre 2025	1,344,912	1,384,612
Octubre 2025 a Setiembre 2026	269,709	152,000
Octubre 2026 en adelante	878,219	1,091,578
	<u>2,492,840</u>	<u>2,628,190</u>

- (c) Los pagos mínimos futuros de los arrendamientos financieros y pasivos por arrendamiento por derecho de uso al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son como sigue:

	Setiembre 2024		Diciembre 2023	
	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)
En un año	161,965	128,265	178,004	141,101
Mayor a 1 y hasta 5 años	585,912	543,527	685,235	627,012
Total pagos a efectuar	747,877	671,792	863,239	768,113
Menos intereses por pagar	(76,085)	-	(95,126)	-
Total	<u>671,792</u>	<u>671,792</u>	<u>768,113</u>	<u>768,113</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, obteniendo un 5.23 y 6.50 por ciento de efectiva anual. 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En setiembre 2024 se realizó la adquisición de equipos para informática por US\$990,000 a través de un arrendamiento financiero con el Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank. con una tasa del 7.0 por ciento efectiva anual con vencimiento en el año 2027.

- (f) La subsidiaria Transportes Barcino S.A. realizó la adquisición de tracto camiones por S/28,267,000 y S/10,995,000 a través de arrendamientos financiero con el Banco de Crédito del Perú S.A. con tasas del 8.6 por ciento efectiva anual y 8.52 por ciento efectiva anual y con vencimiento en el año 2025 y en el año 2031 respectivamente.
- (g) 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 entre 4.96 y 5.82 por ciento, ver nota 13(d).
- (h) 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.
- (i) Préstamos –
 - (i.1) El 28 de marzo del 2019 la Compañía celebró con el Banco Santander S.A. y con Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank un contrato de préstamo hasta US\$ 15 millones (equivalente final a S/ 41.1 millones) y de hasta US\$ 25 millones (equivalente final a S/ 68.5 millones) respectivamente. Las condiciones de pago de dicho préstamo son a través de 120 cuotas y a una tasa de 6.75 por ciento anual.
 - (i.2) En febrero 2020 se firmó un contrato de préstamo con el Banco de Crédito Bolivia por BOB 41.2 millones cuyo vencimiento será en el 2026 con un año de gracia y a una tasa de 5.42% anual.
 - (i.3) En abril 2022 se firmó un contrato de préstamo con el Banco Mercantil Santa Cruz por BOB 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 BOB 20.58 millones con las mismas condiciones
 - (i.4) El 14 de diciembre del 2022 se celebró un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank a 9 años en moneda US\$, con un período de gracia y disponibilidad de 3 años, por un valor de hasta US\$ 75,000,000 a una tasa de 7.15 por ciento anual. En diciembre 2022 recibimos un primer desembolso por US\$17,000,000, luego, en Setiembre 2023 recibimos un segundo desembolso por US\$10,400,000, luego en diciembre 2023 recibimos un tercer desembolso por US\$21,600,000 y en abril -2024 recibimos un cuarto desembolso por US\$ 5,000,000.
 - (i.5) El 14 de diciembre del 2022 se celebró un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco de Crédito del Perú a 9 años en moneda Soles, con un período de gracia y disponibilidad de 2 años, por un valor de hasta S/343,200,000 y a una tasa de 10.04 por ciento anual. En diciembre 2022

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

recibimos un primer desembolso por S/95,912,500, luego, en junio de 2023 recibimos un segundo desembolso por S/ 94,000,000 y en diciembre 2023 recibimos un tercer desembolso por S/ 45,600,000.

- (i.6) El 22 de enero del 2022 se celebró 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 3.87 por ciento anual. En dicho préstamo la Compañía participa como co-obligado solidario.
- (i.7) En enero del 2021 se suscribió 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.
- (j) En garantía de los préstamos con el Banco de Crédito del Perú S.A., Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank y Banco Santander Perú, la Compañía celebró un contrato de fideicomiso en garantía donde la Compañía actuó como fideicomitente, el Banco de Crédito del Perú S.A. como representante de los fideicomisarios y como fiduciario La Fiduciaria S.A., en virtud del cual la Compañía transfirió al fiduciario el dominio fiduciario sobre la planta de producción de Pisco (excluyendo los activos comprometidos a otras entidades financieras) y las pólizas de seguros que corresponden a dichos bienes, ver nota 12(g).

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

- (k) Los intereses generados al 30 de setiembre de 2024 y 2023 por las obligaciones financieras ascienden aproximadamente a S/78,308,000 y S/98,855,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 28.
- (l) El movimiento de las obligaciones financieras por los años terminados el 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	2,628,190	3,040,034
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento financiero	14,671	-
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento operativo	1,430	19,526
Pagarés obtenidos	4,388,746	4,018,110
Amortización de obligaciones financieras	(4,524,891)	(4,539,615)
Diferencia en cambio	(15,306)	90,135
Saldo final al 30 de setiembre de 2024	<u>2,492,840</u>	<u>2,628,190</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(m) Como parte de los préstamos y arrendamientos financieros mantenidos con el Banco de Crédito del Perú, y los préstamos mantenidos con el Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank y el Banco Santander Perú, la Compañía (de manera individual) se ha obligado a cumplir con ciertos indicadores financieros. Al 30 de setiembre de 2024, la Compañía tiene los siguientes compromisos de indicadores financieros:

- 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 4.0
- Ratio de cobertura de intereses, no menor a 3.5
- Ratio de liquidez, no menor a 1

Los financiamientos por arrendamiento financiero mencionados en el punto (e) están adheridos al Contrato Marco de acreedores con la finalidad de garantizar el pago total y oportuno de la obligación.

18. Cuentas por pagar comerciales

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar locales	327,194	430,158
Facturas por pagar del exterior (c)	75,554	124,957
Anticipos de clientes	54,132	43,925
Total	<u>456,880</u>	<u>599,040</u>

(c) 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 entidades financieras a través de cartas de crédito y/o pagarés de importaciones.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Otras cuentas por pagar

19.1 Otras cuentas por pagar

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Intereses por pagar	7,942	16,652
Provisiones diversas (b)	30,733	27,128
Participaciones de trabajadores	20,857	11,446
Vacaciones por pagar	21,496	19,485
Tributos y retenciones	8,428	7,432
Gratificaciones por pagar	5,409	1,417
Compensación por tiempo de servicios	5,466	2,230
Fondo privado de pensiones por pagar	1,642	1,494
Otros menores	7,304	7,501
	<hr/>	<hr/>
Total corriente	109,277	94,785
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) A continuación, se presenta la composición y movimiento de las provisiones diversas y laborales por el periodo del 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Saldos iniciales S/(000)	Adición S/(000)	Aplicación S/(000)	Saldos finales S/(000)
Al 30 de setiembre de 2024				
Contingencias tributarias	3,990	876	(660)	4,206
Contingencias laborales, nota 27	17,761	3,760	(1,174)	20,347
Provisiones laborales, nota 27	5,377	3,600	(1,889)	7,088
Otras provisiones	-	-	(908)	(908)
Total	<u>27,128</u>	<u>8,236</u>	<u>(4,631)</u>	<u>30,733</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Contingencias tributarias	6,366	-	(2,376)	3,990
Contingencias laborales	29,419	-	(11,658)	17,761
Provisiones laborales	5,377	-	-	5,377
Total	<u>42,037</u>	<u>-</u>	<u>(14,034)</u>	<u>27,128</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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 30 de setiembre de 2024 y de 31 de diciembre de 2023.
- (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:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Provisiones de garantías y otros (ver nota 8 c)	9,189	9,074
Total no corriente	9,189	9,074

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 2023 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)	(Cargo) / abono al estado consolidado de resultados integrales S/(000)	Al 30 de setiembre de 2024 S/(000)
Activo diferido						
Provisiones diversas	19,809	-	(6,578)	13,231	-	13,231
Estimación de pérdida crediticia esperada	8,372	-	(557)	7,815	(1,010)	6,805
Vacaciones devengadas y no pagadas	5,429	-	293	5,722	542	6,264
Estimación por desvalorización de inventarios	7,620	-	3,337	10,957	1,239	12,196
Pasivos por arrendamiento	16,796	-	(10,676)	6,120	(3,957)	2,163
Revaluaciones	-	8,827	-	8,827	-	8,827
Otros	4,169	1,890	11,772	17,831	7,790	25,621
	<u>62,195</u>	<u>10,717</u>	<u>(2,409)</u>	<u>70,503</u>	<u>4,604</u>	<u>75,107</u>
Pasivo diferido						
Inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y activos por derecho de uso	(276,944)	-	(1,263)	(278,207)	(7,975)	(286,182)
Gastos de exploración y evaluación	(3,748)	-	(95)	(3,843)	25	(3,818)
Revaluaciones	-	(5,882)	-	(5,882)	-	(5,882)
Otros	(16)	(26)	-	(42)	(3,155)	(3,197)
	<u>(280,708)</u>	<u>(5,908)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(287,974)</u>	<u>(11,105)</u>	<u>(299,079)</u>
	<u>(218,513)</u>	<u>4,809</u>	<u>(3,767)</u>	<u>(217,471)</u>	<u>(6,501)</u>	<u>(223,972)</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Corriente	(56,062)	(28,609)
Diferido	(6,501)	5,631
	<u>(62,563)</u>	<u>(22,978)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	Setiembre 2024		Diciembre 2023	
	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.	-	229,564	-	215,656
Comfer S.A.	-	11,773	-	13,452
Transportes Barcino S.A.	-	8,237	-	8.258
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	1,338	-	1,769	-
Aceros Arequipa S.A.S.	11,138	-	8,708	-
Comercial del Acero S.A.	497	-	-	33
Tecnología y Soluciones Constructivas S.AC.	538	-	488	-
Aceros América Corporation	3,255	-	3,011	-
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	7,495	-	5,936	-
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	1,341	-	16	-
	<u>25,602</u>	<u>249,574</u>	<u>19,928</u>	<u>237,399</u>

(d) A continuación, se presenta al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la conciliación de la tasa efectiva y legal del impuesto a la renta:

	Setiembre 2024 S/(000)	%	Setiembre 2023 S/(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>215,772</u>	<u>100</u>	<u>66,867</u>	<u>100</u>
Gasto teórico	(63,653)	(29.50)	(19,726)	(29.50)
Partidas permanentes no deducibles	<u>1,090</u>	<u>0.51</u>	<u>(3,252)</u>	<u>0.29</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(62,563)</u>	<u>(28.99)</u>	<u>(22,978)</u>	<u>(29.21)</u>

(e) Al 30 de setiembre de 2024 y de 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus Subsidiarias han generado un gasto por impuesto a las ganancias de S/56,062,000 y S/31,868,000 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/50,138,000 y de S/102,675,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la cotización bursátil de la acción común fue de S/1.66 y S/1.70 y su frecuencia de negociación ha sido de 33.33 y 15.79 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2024 y de 31 de diciembre 2023, la estructura de participación societaria de la Compañía y sus Subsidiarias es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	30 de Setiembre 2024	
	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
Mayor al 10 por ciento	2	26.89
Entre 5.01 al 10 por ciento	5	32.98
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	20.75
Menor al 1 por ciento	501	19.37
	<u>521</u>	<u>100</u>

Porcentaje de participación individual del capital	31 de 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	32.93
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	20.37
Menor al 1 por ciento	472	19.81
	<u>492</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones de inversión -

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024 ha sido de S/ 1.03 y S/0.95 y su frecuencia de negociación ha sido de 95.24 y 63.16 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 30 de setiembre de 2024 y de 31 diciembre 2023, 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.

(d) 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.

(e) Distribución de dividendos –

A continuación, se detalla la distribución de dividendos realizada por la Compañía al 30 de setiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Aprobado por	Fecha de aprobación	Importe aprobado y distribuido 2023 S/(000)
Junta General de Accionistas (i)	30 de marzo de 2023	24,663
Sesión de Directorio (ii)	18 de julio de 2023	10,580
Sesión de Directorio (iii)	24 de octubre 2023	8,714
		43,957
		43,957
Aprobado por	Fecha de aprobación	Importe aprobado y distribuido 2024 S/(000)
Junta General de Accionistas (iv)	22 de marzo de 2024	13,831
Sesión de Directorio (v)	23 de julio de 2024	21,152
		34,983
		34,983

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) En la sesión de la Junta General de Accionistas del 30 de Setiembre 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 S/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.
- (ii) 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, que equivale a US\$2,964,000 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\$.
- (iii) 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, que equivale a US\$2,248,000 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 con la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$ 0.002095 y se pagó en US\$.
- (iv) En la sesión de la Junta General de Accionistas del 22 de marzo 2024 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de S/33,125,000 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, importe al que habrá que detraer el dividendo en efectivo aprobado con fecha 18 de julio 2023 correspondiente al adelanto de dividendos del ejercicio 2023 y pagado el 9 de agosto 2023 por un importe de US\$2,964,000 (equivalente a S/10,580,000) así como el aprobado el 24 de octubre 2023 y entregado el 15 de noviembre 2023 por un importe de US\$2,248,000 (equivalente a S/8,714,000). El importe remanente ascendente a S/13,831,000 que equivale a US\$3,737,000 aplicando el tipo de cambio de cierre 3.701 pagado el 16 de abril del 2024, 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\$0.003482, 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 la sesión realizada el 23 de julio de 2024, y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de US\$ 5,629,000, equivalente a S/ 21,152,000, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores pagado el 15 de agosto del 2024. El dividendo aplicó tanto a las 890'858,308 acciones comunes como a las 182'407,512

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

acciones de inversión, de acuerdo a la Ley General de Sociedades, por lo que resulta un dividendo por acción de US\$ 0.005245.

22. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)		
Ventas a terceros	3,183,058	2,672,331		
Ventas en el exterior a terceros	195,837	769,749		
Ventas a partes relacionadas, nota 7(a)	105,671	113,191		
	<u>3,484,566</u>	<u>3,555,271</u>		
	Ventas locales a	Ventas al	Ventas a partes	Total
	terceros	exterior a	relacionadas	S/(000)
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Setiembre 2024				
Tipos de bienes o servicios -				
Ingreso por venta de bienes	3,182,018	183,055	105,671	3,470,744
Fletes y otros ingresos	762	11,921	-	12,683
Ingresos por servicios de asesoría	278	861	-	1,139
Total	<u>3,183,058</u>	<u>195,837</u>	<u>105,671</u>	<u>3,484,566</u>
Calendario de transferencia de bienes o				
servicios -				
Bienes o servicios del periodo anterior				
transferidos al periodo actual	123,900	-	-	123,900
Bienes o servicios transferidos en el periodo	3,059,158	195,837	105,671	3,360,666
Total	<u>3,183,158</u>	<u>195,837</u>	<u>105,671</u>	<u>3,484,566</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)
Setiembre 2023				
Tipos de bienes o servicios -				
Ingreso por venta de bienes	2,663,724	742,481	113,191	3,519,396
Fletes y otros ingresos	8,452	26,723	-	35,175
Ingresos por servicios de asesoría	155	545	-	700
Total	2,672,331	769,749	113,191	3,555,271
Calendario de transferencia de bienes o servicios -				
Bienes o servicios del periodo anterior transferidos al periodo actual	63,948	-	-	63,948
Bienes o servicios transferidos en el periodo	2,608,383	769,749	113,191	3,491,323
Total	2,672,331	769,749	113,191	3,555,271

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Inventario inicial de productos en proceso 9(a)	111,646	375,231
Inventario inicial de productos terminados 9(a)	240,715	320,050
Inventario inicial de mercaderías 9(a)	428,878	743,254
Inventario inicial de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	173,884	229,311
Inventario inicial de materia prima, nota 9(a)	191,836	192,820
Gastos de personal, nota 26(b)	117,027	100,037
Compras de mercadería	407,736	390,125
Compras de materia prima	1,421,553	1,321,728
Compras de suministros	441,278	382,369
Otros gastos de fabricación	226,405	275,537
Depreciación del ejercicio, nota 12(d), 13(c) y 14(c)	128,054	123,492
Amortización del ejercicio, nota 15(f)	614	1,843
Costo por flete	125,006	113,910
Baja de activo fijo, nota 12	1,417	-
Inventario final de productos en proceso, nota 9(a)	(152,396)	(121,111)
Inventario final de productos terminados, nota 9(a)	(236,932)	(284,818)
Inventario final de mercadería, nota 9(a)	(320,886)	(475,513)
Inventario final de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	(158,546)	(208,717)
Inventario final de materia prima, nota 9(a)	(242,155)	(292,886)
Desvalorización de inventarios, nota 9(c)	9,545	14,092
	<u>2,914,173</u>	<u>3,200,804</u>

24. Gastos de ventas

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	57,268	57,857
Gastos de personal, nota 26(b)	25,386	22,479
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar, nota 6(e)	9,251	8,734
Depreciación del ejercicio, nota 12(d), 13(c) y 14(c)	19,712	15,925
Cargas diversas de gestión	4,734	6,451
Amortización del ejercicio, nota 15(f)	425	1,089
Tributos	1,508	1,156
	<u>118,284</u>	<u>113,691</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023, corresponde principalmente a servicios por alquiler de locales comerciales, servicio de publicidad, servicios de marketing, servicio de tercerización de personal de ventas, entre otros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Gastos de administración

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Gastos de personal, nota 26(b)	60,136	41,464
Servicios prestados por terceros (b)	19,372	20,617
Depreciación del ejercicio, nota 12(d) y 13(c)	3,436	3,049
Cargas diversas de gestión	3,405	2,409
Amortización de intangibles, nota 15(f)	405	970
Tributos	2,641	1,529
	<u>89,395</u>	<u>70,038</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023, corresponde principalmente a servicios por asesoría legal, servicio de vigilancia, servicio soporte de software, servicio de mantenimiento, entre otros.

26. Gastos de personal

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Remuneración al personal	118,796	94,785
Participaciones de los trabajadores	20,857	10,168
Gratificaciones	16,787	15,831
Vacaciones	15,433	14,246
Aportaciones	11,580	11,585
Beneficios sociales de trabajadores	9,832	9,093
Otros menores	12,864	8,272
	<u>206,149</u>	<u>163,980</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	117,027	100,037
Gastos de administración, nota 25(a)	60,136	41,464
Gastos de ventas, nota 24(a)	25,386	22,479
Otros egresos, nota 27	3,600	-
	<u>206,149</u>	<u>163,980</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

27. Otros ingresos y gastos operativos

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Otros ingresos -		
Reembolso por gasto de importaciones	1,795	5,295
Recupero de cuentas por cobrar, nota 6(e)	3,783	1,375
Venta de activos fijos	6,848	352
Devolución activo derecho en uso, nota 13 (d)	306	-
Venta de materiales en desuso	-	650
Nota de abono recibida de proveedores	-	1,278
Alquiler de edificaciones	2,045	2,043
Otros menores	2,958	4,663
	<u>17,735</u>	<u>15,656</u>
	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Otros gastos -		
Provisión de contingencias, nota 19(b)	(3,760)	(1,125)
Impuesto a las transacciones por ventas locales y comisiones bancarias	(25,633)	(11,510)
Baja de activo fijo (c) y nota 12	(9,319)	(2,903)
Incentivos al personal, nota 19 (b)	(3,600)	(2,625)
Provisión contingencia tributarias, nota 19 (b)	(876)	-
Depreciación del ejercicio, nota 12(d) y 14 (c)	(792)	-
Amortización del ejercicio otros activos, nota 16	(287)	(287)
Costo de material en desuso	-	(1,095)
Provisión estimación deterioro otras cuentas por cobrar (nota 8)	(217)	-
Otros menores	(5,693)	(2,238)
	<u>(50,177)</u>	<u>(21,783)</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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Ingresos y gastos financieros

A continuación, se presenta la composición de estos rubros:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos a plazo, nota 5(c)	17,749	18,129
Intereses por facturas por cobrar	4,784	6,066
	<u>22,533</u>	<u>24,195</u>
Gastos financieros		
Intereses por préstamos, nota 17(k)	(78,308)	(99,855)
Intereses por arrendamiento financiero	(28,760)	(32,425)
Intereses por derecho de uso, nota 13(d)	(1,733)	(1,950)
Otros menores	(664)	(597)
	<u>(109,465)</u>	<u>(134,827)</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.

- (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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	
	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	%	%
Perú	29.5	29.5
Bolivia	25	25
Ecuador	25	25
Chile	25	25
Colombia	35	35
Estados Unidos	23.65	23.65

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en algunos países al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	
	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	%	%
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 30 de setiembre del 2024.
- (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:

	Período sujeto a fiscalización
Subsidiarias del exterior:	
País	
Corporacion Aceros Arequipa S.R.L. Bolivia	2017 – 2023
Aceros Arequipa S.A.S Colombia	2021 – 2023
Corporación Aceros Arequipa SPA Chile	2021 – 2023
Corporacion Aceros Arequipa AA Ecuador	2022 – 2023
Aceros América Corporation	2021 – 2023
Aceros América Port Manatee LLC	2021 – 2023
Aceros América Sant Pete LLC	2021 – 2023
Subsidiarias locales	
Comercial del Acero S.A.	2019 – 2023
Corporación Aceros Arequipa Iquitos S.A.C.	2019 – 2023
Transporte Barcino S.A.	2019 – 2023
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.-	2019 – 2023
Comfer S.A.C.-	2016 – 2023

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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 con lo establecido en el artículo 7 de la Ley de Impuesto a la Renta, y a los entes jurídicos constituidos en el país. La obligación alcanza a las personas jurídicas no domiciliadas y a los entes jurídicos constituidos en el extranjero, en tanto: a) cuenten con una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país; b) la persona natural o jurídica que gestione el patrimonio autónomo o los fondos de inversión del exterior, o la persona natural o jurídica que tiene calidad de protector o administrador, esté domiciliado en el país; c) cualquiera de las partes de un consorcio esté domiciliada en el país. Esta obligación debe cumplirse mediante la presentación a la Autoridad Tributaria de una Declaración Jurada informativa a través del Formulario Virtual No. 3800, el cual tuvo como plazo máximo, en el caso de Principales Contribuyentes, la fecha de vencimiento de las obligaciones tributarias de noviembre 2019 según lo establecido por la SUNAT (Resolución de Superintendencia No. 185-2019-SUNAT).
 - (iii) Se modificó 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).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

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

- (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N°1424):
- Las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Entre los cambios más relevantes, se encuentra la inclusión de un nuevo supuesto de enajenación indirecta, que se configura cuando el importe total de las acciones de la persona jurídica domiciliada cuya enajenación indirecta se realice sea igual o mayor a 40,000 UIT.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 2023	890,858,308	182,407,512	-	-	1,073,265,820	365	365	890,858,308	187,501,132	1,078,359,440
Saldo al 31 de diciembre de 2023	890,858,308	182,407,512	-	-	1,073,265,820	365	365	890,858,308	187,501,132	1,078,359,440
Saldo al 30 de setiembre de 2024	890,858,308	182,407,512	-	-	1,073,265,820	365	365	890,858,308	187,501,132	1,078,359,440

El cálculo de la utilidad por acción al 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023 se presenta a continuación:

	Al 30 de Setiembre 2024			Al 30 de Setiembre 2023		
	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	153,209	1,078,359	0.142	43,889	1,078,359	0.041

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

31. Contingencias y garantías otorgadas

(a) Contingencias –

(a.1) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el Grupo 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.
- El Grupo 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 30 de setiembre del 2024 asciende aproximadamente a S/2.8 millones.
- Como resultado de la revisión por parte de la Autoridad Tributaria de los años 2004 y 2005 el Grupo recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas. Al 30 de setiembre del 2024 el Grupo ha demandado ante el Poder Judicial, siendo materia de impugnación un monto total de S/7.7 millones aproximadamente.
- Respecto al 2006, el Grupo 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 y el 13 de mayo de 2022 el Grupo interpuso recurso de apelación contra la Resolución de Intendencia. Al 30 de setiembre de 2024 la deuda asociada al proceso asciende a S/5.1 millones. Asimismo, el Grupo ha alegado prescripción referida a la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria e imponer sanciones con relación al Impuesto a la Renta del ejercicio 2006 e IGV. 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. Asimismo, el 07 de julio 2023 se interpuso recurso de apelación contra los nuevos valores emitidos por el IR e Impuesto Adicional 2006.
- El 29 de diciembre de 2011, el Grupo 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 el Grupo. El Grupo ha interpuesto recurso de reclamación parcial contra las mencionadas resoluciones por un importe aproximado de S/8.8 millones, monto cuya devolución también se ha solicitado. El proceso se encuentra pendiente de resolver por la Autoridad Tributaria. Al respecto durante el año 2021, la Gerencia del Grupo registró una estimación por deterioro por un valor aproximado de S/5,141,000 dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar", ver nota 8(e)
- Con fecha 27 de junio de 2017, se presentó un recurso de apelación contra la denegatoria ficta recaída en el recurso de reclamación que se formuló contra la resolución de determinación por concepto de Impuesto a la renta del periodo 2011, la deuda en los valores actualizados al 31 de diciembre de 2022 asciende a S/3.8 millones aproximadamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- El 31 de diciembre de 2019, el Grupo fue notificado con la Resolución de Determinación No.012-003-0109770, emitida por el Impuesto a la Renta (IR) correspondiente al ejercicio gravable 2016, y la Resolución de Multa No.012-002-0033530, emitida por la supuesta comisión de la infracción tipificada en el numeral 1 del artículo 178 del Código Tributario, ambas por S/ 6.8MM.

Posteriormente se interpuso recurso de reclamación y apelación contra los referidos valores al considerar que lo determinado por la SUNAT no se encontraba acorde a Ley. En noviembre de 2020 se llevó a cabo el informe oral ante la Sala 4 del Tribunal Fiscal, la misma que al 30 de setiembre del 2024 se encuentra pendiente de resolver.

- El 31 de octubre de 2023, el Grupo fue notificado con Resoluciones de Determinación emitidas por el Impuesto a la Renta (IR), pagos a Cuenta del IR de los periodos enero a diciembre del ejercicio 2017 y resoluciones de multa que suman S/. 3.8MM. Con fecha 29 de noviembre de 2023, se interpuso recurso de reclamación y con fecha 16 de mayo de 2024, se interpuso apelación contra los referidos valores, al considerar que lo determinado por la SUNAT no se encontraba acorde a Ley.
- El 01 de febrero 2024, el Grupo fue notificado por Resolución de Determinación y Resolución de Multa emitidas por el Impuesto a la Renta (IR) y Pagos a Cuenta del IR de los periodos enero a diciembre del ejercicio 2021 que suman S/. 1'257,640. Con fecha 28.02.2024 el grupo se acogió al Régimen de Gradualidad con el pago de la deuda, la cual posteriormente será objeto de reclamación.
- Se mantiene un proceso con el proveedor R&B donde se ha ordenado el pago de las obras ejecutadas en el almacén del Grupo (obras adicionales), indemnización e intereses. El monto pagado por el Grupo por concepto de capital fue de S/ 4.4MM de un total originalmente demandado de S/. 8.8MM, siendo el último pago acreditado el 5 de julio de 2022.

Al 30 de setiembre del 2024 se encuentra pendiente que se determine las costas y costos del proceso, habiendo sido propuestas por la parte demandante la suma de S/. 1.4MM, la cual el Grupo ha desestimado y apelado.

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

- (a.2) El 7 de febrero de 2014 el Grupo 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 m², inscrito en la Partida Registral No. 21186464 del Registro de Cañete.

Luego de la adquisición y encontrándose el Grupo 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de terceros. Confirmada la superposición, el Grupo modificó el objeto de su compraventa, excluyendo el área superpuesta (126,806.13 m²), manteniendo una extensión de 19 hectáreas de 1,754.41 m² 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 el Grupo y algunos funcionarios, reclamando el área total del terreno adquirido por el Grupo. La demanda civil incluye como pretensiones principales: (i) la nulidad del acto jurídico de compra venta celebrada en 1999 por quienes vendieron el Inmueble al Grupo; 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 el Grupo referidas a la falta de legitimidad, la prescripción extintiva, la oscuridad y ambigüedad de la demanda. A la fecha de este informe, se han emitido las sentencias de primera y segunda instancia, en las que ambas instancias declaran que el Grupo actuó de buena fe en la adquisición del inmueble. Asimismo, el 12 de abril del 2023 presentamos un escrito solicitando la improcedencia de los recursos de casación interpuestos por los terceros.

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

(b) Garantías otorgadas -

Al 30 de setiembre de 2024, el Grupo 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 (S/ 290 millones) por un monto agregado de S/1,381 millones, S/317 millones y S/452 millones respectivamente, montos que representaban el 48.4, 11.1 y 15.8 por ciento del patrimonio respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, el Grupo 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 mediano plazo y cartas de crédito por un monto agregado de S/1,348 millones, S/410 millones y S/455 millones, monto que representaba el 50.0, el 15.2 y el 16.9 por ciento del patrimonio, respectivamente.

Además, el Grupo 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\$427 millones, lo cual representa el 57% del patrimonio del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

32. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

Categoría de instrumentos financieros –

Los activos y pasivos financiera del Grupo se componen de:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Activos financieros -		
Efectivo y equivalente de efectivo	528,304	626,550
Cuentas por cobrar comerciales, neto	451,681	424,590
Otras cuentas por cobrar, neto	62,010	57,889
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	27,266	780
Total	1,069,061	1,109,809
	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Pasivos financieros -		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	2,492,840	2,628,190
Cuentas por pagar comerciales	456,880	599,040
Otras cuentas por pagar	110,038	96,940
Cuentas por pagar a partes relacionadas	20,821	12,322
Total	3,080,579	3,336,492

Los principales pasivos financieros de la Compañía 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 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:

Notas a los estados financieros consolidados (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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

(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 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Subsidiarias también presenta operaciones con tipo de cambio en euros, sin embargo, al 30 de setiembre de 2024 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 30 de setiembre de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.703 por US\$1 para la compra y S/3.714 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 2023, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus Subsidiarias no cuentan con instrumentos financieros derivados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	Setiembre 2024 US\$(000)	Diciembre 2023 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	122,260	130,473
Cuentas por cobrar comerciales, neto	159,741	192,215
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7,363	210
	<u>289,364</u>	<u>322,898</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(49,590)	(119,141)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(3)	-
Obligaciones financieras, corriente y no corriente	(313,278)	(287,311)
	<u>(362,871)</u>	<u>(406,452)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(73,507)</u>	<u>(83,554)</u>

Por el año 30 de Setiembre 2024, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio por aproximadamente S/32,490,000 (ganancia neta por aproximadamente S/12,656,000 por al 30 de setiembre de 2023), 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 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023), 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	
		Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Devaluación -			
Dólares	(5)	13,809	(1,891)
Dólares	(10)	27,619	(3,781)
Revaluación -			
Dólares	+5	(13,809)	1,891
Dólares	+10	(27,619)	3,781

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(ii) Riesgo de tasa de interés -

Al 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023, 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)
Setiembre 2024		
Soles	+/-50	2,605
Setiembre 2023		
Soles	+/-50	3,192

(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 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023 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)
Setiembre 2024	+5%	122,831
	-5%	(122,831)
Setiembre 2023	+5%	125,323
	-5%	(125,323)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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:

	Al 30 de setiembre de 2024			
	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	183,475	1,161,437	1,147,928	2,492,840
Flujo por pago de intereses	36,190	91,110	151,654	278,954
Cuentas por pagar comerciales (*)	402,748	-	-	402,748
Cuentas por pagar a relacionadas	20,821	-	-	20,821
Otras cuentas por pagar (*)	100,849	-	-	100,849
Total pasivos	744,083	1,252,547	1,299,582	3,296,212
	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	196,383	1,188,229	1,243,578	2,628,190
Flujo por pago de intereses	38,959	116,313	215,924	371,196
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
Total pasivos	890,645	1,304,542	1,459,502	3,654,689

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Obligaciones financieras	2,492,840	2,628,190
Cuentas por pagar comerciales, a relacionadas y otras cuentas por pagar	596,167	715,221
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	528,304	(626,550)
Deuda neta (a)	2,560,703	2,716,861
Patrimonio neto	2,854,948	2,737,471
Capital total y deuda neta (b)	5,415,651	5,454,332
Índice de apalancamiento (a/b)	47%	50%

Durante los ejercicios finalizados el 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

34. Información por segmentos de operación

Tal como se describe en la nota 2.3(s), 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 al 30 de setiembre de 2024 y el 30 de setiembre de 2023, las ventas por tipo de producto, los cuales no constituyen un segmento de operación fueron las siguientes:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Barras de construcción y alambρόn	2,306,918	2,437,714
Perfiles y barras lisas	408,306	306,619
Planchas, bobinas y otros	769,342	807,938
	<u>3,484,566</u>	<u>3,555,271</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Asimismo, las ventas se desarrollaron en las siguientes localidades:

	Setiembre 2024	Setiembre 2023
	S/(000)	S/(000)
Perú	2,821,736	2,785,522
Otros países	<u>662,830</u>	<u>769,749</u>
	<u>3,484,566</u>	<u>3,555,271</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.

35. Eventos posteriores

A 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.