

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estados financieros separados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

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

(b) Actividad económica -

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

El Directorio, en sesión realizada el 27 de enero de 2022, acordó aprobar la inversión en un nuevo tren laminador a instalarse en la planta de Pisco, con una capacidad estimada de 300,000 TM/año. La inversión prevista asciende a US\$75,000,000 más IGV aproximadamente, estimándose su puesta en marcha durante el segundo semestre del 2024. De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, dicha inversión, permitirá aumentar la capacidad de producción local de barras de construcción y perfiles, reduciendo la necesidad futura de importar estos productos y así poder acompañar el crecimiento del mercado.

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas virtual efectuada el 22 de marzo del 2024. Los estados financieros separados al 30 de setiembre de 2024 adjuntos han sido aprobados por el Directorio de la Compañía el 31 de octubre del 2024.

Asimismo, los estados financieros separados adjuntos, que han sido preparados en cumplimiento con los requerimientos legales vigentes en el Perú para la presentación de información financiera separada para la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los de sus subsidiarias. Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en sus subsidiarias y sus asociadas bajo el método de participación patrimonial, ver nota 2.1.2, y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer juntamente con los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 de Corporación Aceros Arequipa S.A y Subsidiarias, que se presentarán por separado dentro de los plazos establecidos por el ente regulador.

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

Los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 muestran los siguientes saldos para los rubros más significativos:

	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	2,471,766	2,719,435
Total de activo	6,193,529	6,318,281
Pasivo corriente	1,931,890	2,090,759
Total de pasivo	3,338,581	3,580,810
Patrimonio	6,193,529	2,737,471
Total de ingresos de actividades ordinarias	3,484,566	4,678,180
Utilidad neta del ejercicio	153,209	67,278

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

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el proceso de liquidación se viene ejecutando de acuerdo con el plan establecido por la Gerencia.

(e) Adquisición y liquidación de subsidiaria Comfer S.A. -

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

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el proceso de liquidación se viene ejecutando de acuerdo con el plan establecido por la Gerencia.

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

2.1 Bases de preparación -

2.1.1 *Declaración de cumplimiento -*

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre 2023, respectivamente.

2.1.2 *Base de medición -*

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

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

2.1.3 *Bases de preparación y presentación -*

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2023. La Compañía 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 de la Compañía.

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 de la Compañía, pero no en la medición, reconocimiento o la presentación de alguna partida de los estados financieros de la Compañía.

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 de la Compañía.

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 de la Compañía, 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.

2.2 Resumen de las políticas y prácticas contables significativas -

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

(b) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

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

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

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

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

Medición posterior -

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

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

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

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

- (i) El activo financiero se posee con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de caja contractuales; y
- (ii) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que sólo son pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

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

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía no posee instrumentos patrimoniales.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

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

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

Baja en cuentas -

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

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros -

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

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

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

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

(c) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial -

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

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

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

Medición posterior -

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

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

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

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

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

Deudas y préstamos que devengan interés -

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

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

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

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones

sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

(d) **Compensación de activos y pasivos financieros -**

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

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

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

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

(f) **Transacciones en moneda extranjera -**

(i) **Moneda funcional y moneda de presentación -**

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

(ii) **Transacciones y saldos en moneda extranjera -**

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda

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

(g) Inventarios -

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

- Materia prima, mercadería, materiales auxiliares, suministros y repuestos -
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.
- Productos terminados y en proceso -
Al costo de la materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación, siguiendo el método de promedio ponderado. Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.
- Inventarios por recibir -
Al costo específico de adquisición.

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

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

(h) Inversión en subsidiarias y asociadas -

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

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

En el caso de las inversiones en asociadas, la Compañía no ha reconocido un impuesto a las ganancias diferido porque tiene la intención y la capacidad de mantener estas inversiones en el largo plazo. En este sentido, la Compañía considera que la diferencia temporal será revertida a través de dividendos que serán recibidos en el

futuro, los mismos que no se encuentran afectos al impuesto a las ganancias a cargo de la Compañía. No existe ninguna obligación legal o contractual para que la Gerencia de la Compañía se vea forzada a vender sus inversiones en estas asociadas (evento que originaría que la ganancia de capital sea imponible en base a la legislación tributaria vigente).

(i) Inmuebles, maquinaria y equipo -

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

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

Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía da de baja al componente reemplazado, y reconoce el nuevo componente, con su vida útil y su depreciación respectiva. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado separado de resultados integrales a medida que se incurren.

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

	Años
Edificios y otras construcciones	Entre 50 y 75
Maquinaria y equipo	Entre 2 y 30
Equipos diversos	Entre 4 y 10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	5

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

Todo incremento por revaluación se reconoce en el estado separado de resultados integrales y se acumula en el patrimonio en "superávit de revaluación", salvo que dicho incremento corresponda a la reversión de una disminución de revaluación del mismo activo reconocido previamente en los estados separados de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en dicho estado. Una disminución por revaluación se reconoce en los

estados separados de resultados integrales, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo se transfiere a los resultados acumulados.

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

(k) Propiedades de inversión -

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

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

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedades, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedades, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades, planta y equipo.

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

(l) Costos por préstamos -

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

(m) Arrendamientos -

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

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

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

Activo por derecho de uso -

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

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

Pasivo por 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 considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Excepciones al reconocimiento -

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

(n) Deterioro de activos no financieros -

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

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

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

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

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

(o) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las

provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo contingente pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado separado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

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

(p) Contingencias -

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

(q) Ingresos de contratos con clientes -

La Compañía se dedica 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 ha concluido que es Principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

- Venta de fierro corrugado, 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 desempe1o -

La Compañía tiene una sola obligaci3n de desempe1o 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 estima 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 devolución, lo cual da lugar a una consideración variable. La Compañía usa el método de valor esperado para estimar los bienes que no serán devueltos debido a que este método es el que mejor predice el monto de consideración variable que la Compañía recibirá.

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

- Ingreso por intereses -

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

Método de la tasa de interés efectiva -

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

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

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

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

(r) Reconocimiento de costos y gastos -

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

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

(s) Beneficios de los trabajadores -

- Vacaciones y gratificaciones -

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

- Compensación por tiempo de servicios -

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

- Participación de trabajadores -

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

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

(t) Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

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

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

Impuesto a las ganancias diferido -

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

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

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

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

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

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

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

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

Impuesto general a las ventas -

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

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

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

(u) Utilidad por acción -

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(v) Información por segmentos -

La Gerencia ha organizado a la Compañía sobre la base de un solo producto, los derivados del acero. Los bienes que produce y comercializa la Compañía resultan de un único proceso productivo, comparten los mismos canales de comercialización, se destinan sustancialmente al mismo mercado geográfico y están afectos a la misma legislación. Al 30 de setiembre de 2024, las ventas de mercaderías (21 por ciento del total de las ventas) y las exportaciones (12 por ciento de las ventas) no se consideran representativas para designarlas como segmentos operativos separados y en consecuencia tal información no es requerida para un adecuado entendimiento de las operaciones y el desempeño de la Compañía. Asimismo, las actividades relacionadas con minería a la fecha se restringen exclusivamente a la adquisición de permisos y de concesiones y algunos gastos de exploración inicial de los proyectos.

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

(w) Recompra de capital social (acciones de tesorería) -

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

3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

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

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

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

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

4. Normas e Interpretaciones publicadas 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 separados de la Compañía. La Compañía 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 separados de la Compañía.

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.

Las modificaciones entrarán en vigencia para los periodos 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 de la Compañía.

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 periodos 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 separados de la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Caja y fondos fijos	9	1
Cuentas corrientes (b)	107,087	139,493
Cuentas de ahorro (b)	113	523
Depósitos a plazo (c)	385,112	442,187
	<u>492,321</u>	<u>582,204</u>

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

(c) Al 30 de setiembre 2024, corresponde a depósitos en moneda extranjera por US\$104,000,000, equivalentes a S/385,112,000 (US\$103,154,000, equivalentes a S/382,187,000 y depósitos en moneda nacional por S/60,000,000 al 31 de diciembre de 2023), con vencimiento corrientes menores a 90 días y devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 5.35 y 5.85 por ciento, los cuales se encuentran reconocidos en el rubro "Ingresos financieros" del estado separado de resultados integrales, ver nota 28, por S/17,482,000 (S/18,089,000 al 30 de setiembre de 2023).

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)	482,062	447,010
Letras en cartera (c)	<u>3,477</u>	<u>2,405</u>
	485,539	449,415
Menos -		
Estimación de pérdida crediticia esperada (e)	<u>(68,623)</u>	<u>(63,607)</u>
	<u>416,916</u>	<u>385,808</u>

(b) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería y productos terminados efectuadas a diversas empresas locales y del exterior, son de vencimiento corriente y están denominadas principalmente en dólares estadounidenses. Al 30 de setiembre de 2024, estas cuentas 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 son de vencimiento corriente y generan intereses a una tasa anual de 8.73 por ciento.

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

	Setiembre 2024		
	Cuentas por cobrar	Pérdida de crédito	
	comerciales S/(000)	esperada S/(000)	Total S/(000)
No vencido	395,832		395,832
Vencido:			
De 1 a 30 días	13,869		13,869
De 31 a 180 días	7,215		7,215
Mayores a 180 días		68,623	68,623
Total	<u>416,916</u>	<u>68,385</u>	<u>485,539</u>

	Diciembre 2023		
	Cuentas por cobrar	Pérdida de crédito	
	comerciales S/(000)	esperada S/(000)	Total S/(000)
No vencido	329,705	-	329,705
Vencido:			
De 1 a 30 días	48,114	-	48,114
De 31 a 180 días	7,989	-	7,989
Mayores a 180 días	-	63,607	63,607
Total	<u>385,808</u>	<u>63,607</u>	<u>449,415</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	63,607	59,746
Adiciones, nota 24(a)	8,153	15,544
Recuperos, nota 27(a)	(3,040)	(9,872)
Castigos		(59)
Diferencia en cambio	(97)	(1,752)
Saldo final	<u>68,623</u>	<u>63,607</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por pérdida de crédito esperada al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 ha sido ajustada considerando el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar y cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

7. Transacciones con partes relacionadas

(a) Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre 2023, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Tipo	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Venta de barras de construcción, alambón y otros, nota 22			
Tradi S.A.	Relacionada	105,671	143,092
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	106,509	204,430
Aceros Arequipa S.A.S.	Subsidiaria	90,563	111,428
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	44	198
Corporación Aceros Arequipa AA SAS	Subsidiaria	11,922	54,202
		<u>314,709</u>	<u>513,350</u>
Adquisición de bienes y servicios -			
Aceros América Port Manatee LLC	Subsidiaria	(109,744)	(107,874)
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	(58,852)	(54,839)
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	Subsidiaria	(47,035)	(47,989)
Comercial del Acero S.A.C - (En Liquidación)	Subsidiaria	(603)	(1,402)
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	(52,416)	(54,271)
Comfer S.A - En Liquidación	Subsidiaria	(807)	(1,071)
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Subsidiaria	(8,104)	(11,083)
Tradi S.A. (c)	Relacionada	(183)	(175)
		<u>(277,744)</u>	<u>(278,704)</u>

- (b) Como resultado de estas y otras transacciones, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Tipo	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Cuentas por cobrar -			
Comerciales			
Aceros Arequipa S.A.S.	Subsidiaria	72,959	33,758
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	48,251	75,660
Corporación Aceros Arequipa AA SAS	Subsidiaria	37,647	54,914
Tradi S.A. (c)	Relacionada	27,266	780
		<u>186,123</u>	<u>165,112</u>
No comerciales			
Corporación Aceros Arequipa S.P.A. (d)	Subsidiaria	138	1,713
Aceros Arequipa S.A.S	Subsidiaria	9	53
Aceros América Corporation (e)	Subsidiaria	13,221	21,319
Aceros América Port Manatee	Subsidiaria	2,014	1,044
Aceros América St Pete	Subsidiaria	199	199
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A. (f)	Subsidiaria	2,006	2,237
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Subsidiaria	795	795
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S (g)	Subsidiaria	12,523	14,107
Transporte Barcino S.A.	Subsidiaria	507	421
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	20	49
		<u>31,432</u>	<u>41,937</u>
Total		<u>217,555</u>	<u>207,049</u>
Por vencimiento -			
Porción corriente		206,026	207,049
Porción no corriente (e)		11,529	-
Total		<u>217,555</u>	<u>207,049</u>
Cuentas por pagar -			
Comerciales			
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	3,639	5,519
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Subsidiaria	-	1,553
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Subsidiaria	792	555
Comfer S.A - En Liquidación	Subsidiaria	657	219
Aceros América S.P.A.	Subsidiaria	-	178
Tradi S.A. (c)	Relacionada	11	3
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	Subsidiaria	108	-
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	51	-
		<u>5,258</u>	<u>8,027</u>

	Tipo	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
No comerciales			
Remuneraciones al Directorio y Gerencia		18,466	9,872
Dividendos por pagar		2,344	2,448
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Subsidiaria	3,659	4,325
		<u>24,469</u>	<u>16,645</u>
Total		<u>29,727</u>	<u>24,672</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, al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 debido a la relación que mantiene la Compañía con sus accionistas. Sin embargo, la Compañía no tiene interés directo sobre el patrimonio de esta empresa, ni injerencia alguna en la administración de sus operaciones. En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía y esta empresa, no son parte de un grupo económico.
- (d) Al 30 de setiembre del 2024 corresponde principalmente a cobros por servicios administrativos intercompany que realiza la compañía a sus subsidiarias.
- (e) Corresponde principalmente a un préstamo otorgado en julio de 2022 para financiar capital de trabajo por U\$S5,600,000, equivalentes a S/22,320,000, el cual devenga intereses a una tasa de interés promedio de 2.39%, este préstamo no tiene vencimiento establecido; sin embargo, la Gerencia de la Compañía estima que será cancelado en el mediano plazo, asimismo, no se han constituido garantías específicas por dicho préstamo. En marzo 2024 se realizó la capitalización parcial del préstamo por el importe de USD2,200,000 equivalentes a S/8,131,200 según acuerdo de Directorio.
- (f) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo por S/2,045,000, los cuales devengan intereses a una tasa de interés promedio que fluctúa entre 4.19% y 6.04%, asimismo, no se han constituido garantías específicas por dichos préstamos.
- (g) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo por U\$S3,430,000 equivalentes a S/12,946,000, los cuales devengan intereses a una tasa de interés promedio que fluctúa entre 4.48% y 6.23%, estos préstamos no tienen vencimientos establecidos; sin embargo, la Gerencia de la Compañía estima que serán cancelados en el corto plazo, asimismo, no se han constituido garantías específicas por dichos préstamos.
- (h) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación con las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.

- (i) A continuación, se presenta el detalle de la remuneración del personal clave de la Compañía (incluyendo el impuesto a las ganancias asumido por la Compañía) por los años terminados el 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	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

- (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)	18,482	23,406
Activo por contrato (g)	19,342	24,074
Pagos a cuenta Municipalidad de Paracas (c)	10,978	10,978
Cuenta de garantía (d) y nota 19.2(a)	9,163	9,049
Reclamos vinculados a impuesto a las ganancias (e)	7,896	7,896
Reclamos a terceros	4,570	1,758
Intereses por cobrar	2,656	3,677
Préstamos a empleados y obreros	3,544	2,287
Otros menores	6,142	6,408
	<u>82,773</u>	<u>89,533</u>
Menos -		
Estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar (f)	(20,963)	(20,749)
	<u>61,810</u>	<u>68,784</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	49,239	56,983
Porción no corriente	12,571	11,801
	<u>61,810</u>	<u>68,784</u>

- (b) Corresponde al crédito por el impuesto general a las ventas pagado por la Compañía en la adquisición de bienes y servicios; asimismo, dicho crédito fiscal se origina principalmente por los desembolsos realizados en la inversión que se viene ejecutando en la planta ubicada en Pisco y a la adquisición de bienes y servicios de la operatividad del negocio. En opinión de la Gerencia, este impuesto general a las ventas será recuperado en el corto plazo.
- (c) Al 30 de setiembre de 2024, comprende principalmente los pagos realizados 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, por lo que se ha constituido una provisión por deterioro
- (d) Corresponde a las cuentas de garantía que la Compañía mantiene por la adquisición de dos de sus subsidiarias realizadas en los años 2018 y 2021.

- (e) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, corresponden a reclamos mantenidos con la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, al 30 de setiembre de 2024, existe riesgo de incobrabilidad por algunos desembolsos, por lo que la Compañía ha constituido una provisión por deterioro por el importe de S/5,141,000.
- (f) El movimiento de la estimación de deterioro por pérdida esperada fue el siguiente:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	20,749	20,772
Adiciones, nota 27	214	-
Castigos	-	(23)
Saldo final	<u>20,963</u>	<u>20,749</u>

En opinión de la Gerencia, al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 separado de situación financiera y no es necesario constituir una provisión adicional por deterioro en este rubro.

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

9. Inventarios, neto

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Mercadería	240,787	306,421
Productos terminados	230,780	232,587
Productos en proceso	148,648	106,531
Materia prima	198,841	107,418
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	157,252	171,934
Inventarios por recibir (b)	198,995	275,299
	<u>1,175,303</u>	<u>1,200,190</u>
Menos -		
Estimación por desvalorización y obsolescencia (c)	(22,667)	(15,101)
	<u>1,152,636</u>	<u>1,185,089</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, corresponde a materias primas, mercaderías y suministros diversos importados por la Compañía, los cuales se estima serán recibidos durante el cuarto trimestre del año 2024 y primer trimestre del año 2024, respectivamente.

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	15,101	8,789
Adiciones, ver nota 23	7,566	12,854
Castigos	-	(6,542)
Saldo final	<u>22,667</u>	<u>15,101</u>

Al 30 de setiembre de 2024, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación principalmente de sus productos para comercializar, repuestos y suministros con relación a ítems deteriorados y/o de lento movimiento. Como resultado de dicha evaluación, se registró una provisión por obsolescencia de aproximadamente S/7,566,000 (S/12,854,000 al 31 de diciembre de 2023).

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por desvalorización de inventarios al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de sus inventarios 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)	6,902	3,680
Subsidios por cobrar a EsSalud	2,327	3,819
Seguros pagados por anticipado (c)	3,533	1,515
Otros menores	9	97
Total	<u>12,771</u>	<u>9,111</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2024, corresponde a renovaciones de licencias de los diversos softwares que utiliza la Compañía en el desarrollo de sus operaciones los cuales se devengarán durante el ejercicio.
- (c) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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.

11. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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

Empresa	Actividad	País	Porcentaje de participación en patrimonio neto (%)		Costo de inversión original pagado	Total patrimonio		Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	
			Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Setiembre 2024	Diciembre 2023			
					S/(000)	S/(000)	S/(000)			
Inversiones en subsidiarias										
Transportes Barcino S.A. (b)	Servicios de transporte y carga terrestre	Perú	99.99	99.99	16,961	47,690	45,169	67,091	64,570	
Comfer S.A - En liquidación (c)	Comercialización de productos de acero	Perú	100.00	100.00	66,929	32,172	32,832	21,449	22,109	
Aceros American Corporation (d)	Entidad que se dedica a prestar financiamiento a las subsidiarias ubicadas en EEUU.	EEUU	100.00	100.00	-	15,208	3,941	15,208	3,941	
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Compra y venta de chatarra, así como la comercialización de productos de acero.	Bolivia	99.00	99.00	580	14,379	17,412	15,304	18,336	
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C. (e)	Prestación de servicios de diseño Servicio de arquitectura, ingeniería, obras civiles, construcción, supervisión de obras anexas de asesoramiento, entre otras.	Perú	99.90	99.90	4,274	3,220	3,100	3,220	3,100	
Acero Instalado S.A.C.	Prestación de servicios de supervisión de obras.	Perú	99.00	99.00	1	1	1	1	1	
Comercial del Acero S.A.C - En liquidación (f)	Comercialización de productos de acero	Perú	99.99	99.99	103,204	19,146	20,305	2,549	3,708	
Aceros Arequipa S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Colombia	100.00	100.00	34	10,705	15,203	13,481	17,975	
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	Compra y venta de chatarra	Chile	100.00	100.00	5	(19,083)	(16,403)	-	-	
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Ecuador	100.00	100.00	3	(9,696)	(5,840)	-	-	
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Comercialización de productos de acero	Perú	99.00	99.00	3	(440)	(437)	-	-	
								<u>138,303</u>	<u>133,740</u>	
Inversiones en asociadas										
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (g)	Generación de energía eléctrica	Perú	10.00	10.00	63,125	851,148	860,786	84,964	86,079	
Inmobiliaria Comercial de Acero Cajamarquilla S.A.C. (h)	Alquiler de inmueble a terceros relacionados	Perú	33.65	33.65	1,073	23,945	23,280	8,057	7,834	
Inmobiliaria Comercial de Acero Argentina S.A.C. (h)	Alquiler de inmueble a terceros relacionados	Perú	33.65	33.65	3,746	760	761	256	256	
								<u>93,277</u>	<u>94,169</u>	
								<u>231,580</u>	<u>227,909</u>	

(b) Transportes Barcino S.A es una subsidiaria que presta servicios de transporte principalmente a la Compañía. Asimismo, presta servicio de arrendamiento de su almacén denominado "El Cural". El valor patrimonial de esta subsidiaria incluye un excedente de revaluación de sus terrenos por S/25,796,000. En sesión de directorio del 22 de julio de 2022, se aprobó la adquisición de hasta 25,421 acciones comunes emitidas por Transportes Barcino S.A. equivalentes al 0.08% de su capital. El objetivo fue obtener por parte de Corporación Aceros Arequipa S.A la titularidad del 100% de las acciones comunes emitidas por Transportes Barcino S.A, considerando que a dicha fecha Corporación Aceros Arequipa S.A. ya era titular de 99.92% de dichas acciones. Vale indicar que para definir el precio de compra de las Acciones se contrató a un tercero independiente para que realice la valorización del patrimonio de Transportes Barcino S.A, determinándose el precio de compra en S/1.72 por cada acción por lo que el desembolso por la transacción fue por debajo de los S/45 mil soles, llegando a obtener el 99.99% de capital.

(c) Con fecha 25 de febrero de 2021 la Compañía adquirió el 96 por ciento de las acciones representativas del capital social de Comfer S.A por un total de US\$16,800,000. Asimismo, en el mes de setiembre de 2021, la Compañía adquirió el 4 por ciento adicional, obteniendo así el 100 por ciento del capital social de dicha subsidiaria. Asimismo, con fecha 2 de agosto de 2021, la Junta General de Accionistas de Comfer S.A aprobó su liquidación, ver nota 1(e)

- (d) En Julio de 2021, la Compañía constituyó Aceros América Corporation, una empresa holding ubicada en Delaware, Estados Unidos. Con fecha 12 de julio del 2021, a través del financiamiento otorgado por la Compañía, se adquirió dos patios de chatarra ubicados en Florida pertenecientes a las entidades Port Manatee Scrap Metal y San Pete Scrap Metal LLC por un monto total de US\$28,000,000, en los cuales se desarrollaban negocios de compra y venta de chatarra. Esta adquisición representa desde su incorporación, la expansión estratégica diseñada por la Compañía. En marzo 2024 se realizó la capitalización parcial del préstamo otorgado por el importe de USD2,200,000 equivalentes a S/8,131,200 según acuerdo de Directorio.
- (e) Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C. es una subsidiaria dedicada a brindar servicios de diseño y modificación de estructuras relacionadas al sector construcción a nivel nacional y del exterior.
- (f) Con fecha 4 de enero de 2021 en Junta General de Accionistas de Comercial del Acero S.A se aprobó la liquidación de esta Compañía ver nota 1(d).
- (g) La Compañía, en asociación con la empresa peruana no vinculada UNACEM (fusión de las empresas Cementos Lima S.A. y Cemento Andino S.A.), participa en la tenencia del 100 por ciento de Compañía Eléctrica El 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 subsidiarias: (i) Celepsa Renovables S.R.L. (ex Hidro Marañón S.R.L), empresa que opera la Central Hidroeléctrica Marañón de 19.92 MW de potencia en la Cuenca del río Marañón en Huánuco, y que realiza el estudio y desarrollo de nuevas generadoras de recursos energéticos renovables; y, (ii) Ambiental Andina S.A., que brinda servicios de meteorología e hidrología donde Celepsa participa con el 50 por ciento, 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.
- (h) Comercial del Acero S.A. mediante Junta General de Accionistas del 7 de diciembre de 2017 aprobó la escisión de dos bloques patrimoniales que fueron transferidos a las compañías Inmobiliaria Comercial de Acero Argentina S.A.C. e Inmobiliaria Comercial de Acero Cajamarquilla S.A.C. El propósito económico de la realización del proceso de escisión fue para desarrollar un complejo habitacional inmobiliario con zonas de desarrollo comercial y venta. Al 30 de setiembre del 2024 uno de los inmuebles fue vendido y el otro se encuentra arrendado a Corporación Aceros Arequipa.

- (i) A continuación, se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 30 de setiembre de 202 y 31 de diciembre de 2023:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	227,909	218,727
Participación en los resultados de las subsidiarias y asociadas	(4,264)	(30,474)
Participación en movimientos patrimoniales de subsidiarias (*)	-	(8,314)
Dividendos recibidos de subsidiarias y asociadas	(5,804)	(7,679)
Capitalización de deudas subsidiarias	8,131	57,032
Reclasificación de inversiones en subsidiarias con pérdidas por valor de participación patrimonial, ver nota 19.1 (a)	6,543	(3,076)
Otros menores	(935)	1,693
Saldo final	<u>231,580</u>	<u>227,909</u>

- (*) Corresponde al reconocimiento a través del método de participación patrimonial del excedente de revaluación de sus subsidiarias.

(j) La información más relevante de las subsidiarias y asociadas al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Comercial del Acero S.A.C				Trasportes Barcino S.A.		Corporación Aceros Arequipa S.R.L.		Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C. (No auditado)		Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	
	En liquidación											
	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Activo corriente	8,065	7,328	17,270	13,023	81,373	140,790	790	790	3,551	3,607		
Activo no corriente	13,750	14,583	69,014	62,305	128,083	124,244	-	-	3,814	4,976		
Pasivo corriente	2,669	1,606	28,927	10,870	128,463	175,056	1,230	1,230	4,145	4,881		
Pasivo no corriente	-	-	9,667	19,289	66,614	72,566	-	-	-	602		
Patrimonio neto	19,146	20,305	47,690	45,169	14,379	17,412	(440)	(440)	3,220	3,100		
Ingresos	-	-	42,315	54,704	337,359	400,535	-	-	9,207	11,173		
Utilidad neta	(1,159)	362	2,506	3,306	(3,078)	(12,816)	-	(3)	120	20		

	Comfer S.A.		Aceros Arequipa S.A.S		Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (No auditado)		Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C. (No auditado)		Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C. (No auditado)	
	En liquidación									
	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	7,239	1,988	73,755	77,278	185,255	145,864	760	761	2,502	1,282
Activo no corriente	34,990	41,277	39,624	41,174	1,570,617	1,556,293	-	-	25,150	25,467
Pasivo corriente	4,229	2,925	102,674	103,249	97,704	444,122	-	-	269	31
Pasivo no corriente	5,825	7,504	-	-	807,021	396,402	-	-	3,438	3,438
Patrimonio neto	32,175	32,836	10,705	15,203	851,147	861,633	760	761	23,945	23,280
Ingresos	-	-	120,142	153,143	343,900	516,028	-	-	1,491	2,236
Utilidad neta	(659)	49	(3,327)	(2,732)	49,600	11,191	(1)	(513)	664	1,011

	Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S		Corporación Aceros Arequipa S.P.A		Aceros America Corporation (No auditado)		Aceros America Port Manatee		Aceros America St Pete	
	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2024	Diciembre 2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	41,721	62,500	33,437	84,659	1,906	22,628	18,865	30,982	7,234	7,725
Activo no corriente	6,195	6,631	4,916	7,026	19,549	5	81,933	85,329	8,888	9,534
Pasivo corriente	43,437	57,814	57,435	108,088	1,876	22,591	40,674	45,608	9,589	10,448
Pasivo no corriente	14,175	17,159	-	-	11,418	-	62,321	78,735	5,858	7,551
Patrimonio neto	(9,696)	(5,842)	(19,083)	(16,403)	8,161	42	(2,197)	(8,032)	675	(740)
Ingresos	45,200	24,958	47,035	47,990	-	-	135,723	139,355	13,660	17,512
Utilidad neta	(3,906)	(5,501)	(2,839)	(15,140)	(9)	(19)	(1,598)	(11,999)	682	(1,669)

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	440,443	1,145,416	1,954,287	41,698	4,251	8,586	248,660	3,843,341
Adiciones (b)	283	74,729	65,053	4,450	174	332	304,734	449,755
Ventas y retiros, nota 27 y nota 24	(227)	(836)	(15,190)	(626)	(587)	(196)	(1,046)	(18,708)
Revaluaciones	(12,678)	-	-	-	-	-	-	(12,678)
Transferencias	-	65,871	8,801	4,351	-	59	(79,082)	-
Reclasificaciones a intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>427,821</u>	<u>1,285,180</u>	<u>2,012,951</u>	<u>49,873</u>	<u>3,838</u>	<u>8,781</u>	<u>473,266</u>	<u>4,261,710</u>
Adiciones (b)	17	32,441	78,175	5,272	-	63	150,475	266,443
Ventas y retiros, nota 27 y nota 23	-	-	(4,896)	(9)	-	(30)	(1,543)	(6,478)
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	555	47,061	90,139	1,101	-	57	(140,659)	(1,746)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>428,393</u>	<u>1,364,682</u>	<u>2,176,369</u>	<u>56,237</u>	<u>3,838</u>	<u>8,871</u>	<u>481,539</u>	<u>4,519,929</u>
Depreciación acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2023	-	195,560	945,457	29,580	3,707	7,244	-	1,181,548
Adiciones (f)	-	45,180	105,872	2,552	140	295	-	154,039
Ventas y retiros, nota 27 y nota 24	-	(441)	(11,908)	(609)	(588)	(145)	-	(13,691)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>240,299</u>	<u>1,039,421</u>	<u>31,523</u>	<u>3,259</u>	<u>7,394</u>	<u>-</u>	<u>1,321,896</u>
Adiciones (f)	-	39,104	81,360	2,473	122	231	-	123,290
Ventas y retiros, nota 27 y nota 23	-	-	(2,241)	(9)	-	(30)	-	(2,280)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	<u>-</u>	<u>279,403</u>	<u>1,118,540</u>	<u>33,987</u>	<u>3,381</u>	<u>7,595</u>	<u>-</u>	<u>1,442,906</u>
Deterioro acumulado								
Saldos al 1 de enero de 2023	-	-	8,682	-	-	-	-	8,682
Bajas provisión, nota 27 y nota 24	-	-	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 y nota 23	-	-	1,898	-	-	-	-	1,898
Bajas aplicación, nota 27 y nota 23	-	-	(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>428,393</u>	<u>1,085,279</u>	<u>1,050,255</u>	<u>22,250</u>	<u>457</u>	<u>1,276</u>	<u>481,539</u>	<u>3,069,449</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	<u>427,821</u>	<u>1,044,881</u>	<u>965,444</u>	<u>18,350</u>	<u>579</u>	<u>1,387</u>	<u>473,266</u>	<u>2,931,728</u>

(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, entre otros proyectos que se están realizando en la planta de Pisco.

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

	30 de setiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)	Costo S/(000)	Depreciación acumulada S/(000)	Costo neto S/(000)
Edificios	647,841	(107,085)	540,756	647,841	(89,145)	558,696
Maquinaria y equipos	507,174	(184,395)	322,779	507,174	(164,564)	342,610
Unidades de transporte	997	(997)	-	997	(997)	-
Otros Activos	3,684	-	3,684	-	-	-
	<u>1,159,696</u>	<u>(292,477)</u>	<u>867,219</u>	<u>1,156,012</u>	<u>(254,706)</u>	<u>901,306</u>

(d) Al 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre 2022, la Compañía mantiene registrado en el rubro "Terrenos" un mayor valor asignado por aproximadamente S/278,882,000. Este mayor valor asignado, se presenta neto de su impuesto a la ganancia diferido en el rubro "Superávit de revaluación" en el estado separado de cambios en el patrimonio neto.

(e) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el costo histórico de los terrenos medidos a valores revaluados asciende a S/149,511,000 y S/148,939,000, respectivamente.

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	112,329	143,901
Gastos de ventas, nota 24(a)	9,512	8,716
Gastos de administración, nota 25(a)	1,116	1,422
Otros Gastos, nota 27	333	-
	<u>123,290</u>	<u>154,039</u>

- (g) En julio de 2010 se constituyó un Patrimonio Fideicometido de garantía conformado por maquinarias e inmuebles de la Planta de Pisco, en respaldo de préstamos otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A. Al 30 de setiembre del 2024 y 31 de diciembre 2023, la Compañía mantiene en dicho patrimonio bienes muebles e inmuebles por un valor aproximado a S/877,664,000 y S/931,575,000 respectivamente, ver nota 17(f).
- (h) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- (i) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 sus 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 separado de situación financiera.
- (j) El gasto por la baja de maquinarias y equipos ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	1,417	-
Otros Gastos, nota 27	2,269	4,096
Gastos de Venta, nota 24	-	325
	<u>3,686</u>	<u>4,421</u>

13. Derecho de uso, neto

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

	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	28,697	35,868	534	4,390	69,489
Adiciones	3,404	-	1,574	495	5,473
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	32,101	35,868	2,108	4,885	74,962
Adiciones	(640)	-	104	996	460
Ventas y retiros (d)	(2,673)	-	-	-	(2,673)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	28,788	35,868	2,212	5,881	72,749
Amortización acumulada -					
Saldos al 1 de enero de 2023	14,976	-	194	3,885	19,055
Adiciones (c)	8,656	8,967	458	1,000	19,081
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	23,632	8,967	652	4,885	38,136
Adiciones (c)	4,144	6,725	425	747	12,041
Ventas y retiros (d)	(2,376)	-	-	-	(2,376)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	25,400	15,692	1,077	5,632	47,801
Valor neto en libros -					
Al 31 de diciembre de 2023	8,469	26,901	1,456	-	36,826
Al 31 de setiembre de 2024	3,388	20,176	1,135	249	24,948

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

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

- (c) El gasto de depreciación al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	5,736	7,868
Gastos de ventas, nota 24(a)	4,039	8,543
Gastos de administración, nota 25(a)	<u>2,266</u>	<u>2,670</u>
	<u>12,041</u>	<u>19,081</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo Inicial	41,333	53,152
Adiciones de pasivos por arrendamiento	460	5,473
Gastos por intereses financieros (Nota 28)	(1,338)	(2,310)
Término anticipado de derecho en uso	(297)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>(12,238)</u>	<u>(14,982)</u>
	<u>27,920</u>	<u>41,333</u>
Clasificación -		
Corriente	13,085	16,108
No corriente	<u>14,835</u>	<u>25,225</u>
	<u>27,920</u>	<u>41,333</u>

- (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	<u>4,040</u>	<u>9,045</u>	<u>14,835</u>	<u>27,920</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Pasivo por arrendamientos	<u>6,671</u>	<u>9,437</u>	<u>25,225</u>	<u>41,333</u>

- (f) **Compromisos -**
La Compañía no ha celebrado otro tipo de compromisos relacionados con arrendamientos.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de equipos y maquinarias con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

14. Propiedad de inversión

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial	17,830	22,556
Revaluaciones	-	(4,726)
Otros menores	-	-
Saldo final	<u>17,830</u>	<u>17,830</u>

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, corresponde a un inmueble ubicado en la ciudad de Arequipa y está destinado para la generación de plusvalía. Este inmueble se encuentra libre de gravamen.

La Compañía mantiene seguros sobre su propiedad de inversión de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia; en este sentido, al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 a dichas fechas.

- (b) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el valor razonable del inmueble es de aproximadamente S/17,830,000 equivalentes a US\$4,802,000, 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)	Diciembre 2023 S/(000)
Disminución (*)			
Soles	5	(892)	(892)
Soles	10	(1,783)	(1,783)
Incremento -			
Soles	5	892	892
Soles	10	1,783	1,783

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

15. Intangibles, neto

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

	Sistema SAP (b) S/(000)	Otros (b) S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2023	81,061	23,088	104,149
Adiciones (b)	244	963	1,207
Transferencia a inmuebles, maquinaria y equipo	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>81,305</u>	<u>24,051</u>	<u>105,356</u>
Adiciones (b)	-	31	31
Saldo al 30 de setiembre 2024	<u>81,305</u>	<u>24,085</u>	<u>105,387</u>
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2023	74,604	21,358	95,962
Adiciones (c)	3,499	387	3,886
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>78,103</u>	<u>21,745</u>	<u>99,848</u>
Adiciones (c)	920	-	920
Saldo al 30 de setiembre 2024	<u>79,023</u>	<u>21,745</u>	<u>100,768</u>
Valor neto al 30 de setiembre de 2024	<u>2,282</u>	<u>2,337</u>	<u>4,619</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	<u>3,202</u>	<u>2,306</u>	<u>5,508</u>

(b) Al 31 de diciembre 2023, las adiciones corresponden principalmente a la implementación, desarrollo y puesta en marcha del sistema informático integrado "SAP R4 Hanna", así como desembolsos realizados para realizar mejoras de sus sistemas informáticos necesarios para el desarrollo de sus operaciones.

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	492	2,011
Gastos de ventas, nota 24(a)	270	1,219
Gastos de administración, nota 25(a)	158	656
	<u>920</u>	<u>3,886</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	45	37
Saldo final	<u>38,019</u>	<u>37,974</u>
Amortización acumulada		
Saldo inicial	3,398	3,015
Adiciones	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 31 de diciembre 2023, comprende principalmente el costo de adquisición de concesiones y denuncios mineros en diferentes localidades del Perú. 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 separado 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.

17. Obligaciones financieras

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

	Corriente		No Corriente		Total	
	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Arrendamientos financieros (b)	89,491	117,672	515,725	572,011	605,216	689,683
Arrendamientos operativos (c)	13,085	16,108	14,835	25,225	27,920	41,333
Pagarés (d)	1,024,039	932,923	-	-	1,024,039	932,923
Préstamos (e)	24,775	13,527	482,916	485,485	507,691	499,012
	<u>1,151,390</u>	<u>1,080,230</u>	<u>1,013,476</u>	<u>1,082,721</u>	<u>2,164,866</u>	<u>2,162,951</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, los arrendamientos financieros se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de Interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Arrendamientos financieros							
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	5.23	2025 - 2028	US\$	122,091	411,912	453,323
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	6.50	2025 - 2028	S/	337,249	189,628	236,360
Banco Internacional del Perú S.A.	Activos fijos adquiridos	7.00	2024-2027	US\$	990	3,676	-
						<u>605,216</u>	<u>689,683</u>

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, e incluyen principalmente los activos fijos adquiridos, ver nota 12(c). Asimismo, el efecto económico de la pandemia generada por el COVID-19 no modificó los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento y en general de algún otro pasivo financiero.

(i) El 14 de setiembre del 2018 se celebró dos contratos de arrendamiento financiero destinados para la construcción de una nueva planta de acería en la planta de Pisco con el Banco de Crédito del Perú por un monto total de US\$180 millones, divididos en 2 contratos de US\$101.7 millones para la construcción de obras civiles y US\$78.3 millones para la compra de maquinarias y equipos, con tasas de financiamientos de 5.36 y 6.57 por ciento efectiva anual, pagaderos en 10 años, para las obras civiles y 7 años para las maquinarias considerando un 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 efectiva anual. Los financiamientos por arrendamiento financiero mencionados en el punto están adheridos al Contrato Marco de Acreedores con la finalidad de garantizar el pago total y oportuno de la obligación, ver nota 12(b).

(c) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, los arrendamientos operativos se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de Interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Arrendamientos operativos						
Arrendamientos por activos por derecho en uso	Sin garantías específicas	5.75	2026	S/	<u>27,920</u>	<u>41,333</u>

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

(d) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, los pagarés tienen vencimiento corriente y son renovables al vencimiento. El valor en libros de los pagarés es sustancialmente similar a los correspondientes valores razonables dado que el impacto del descuento no es significativo. Los pagarés se utilizan para financiar capital de trabajo, no tienen garantías específicas y la Gerencia de la Compañía espera cancelarlos a su vencimiento y se componen de la siguiente manera:

Entidad financiera	Vencimiento	Tasa de Interés anual (%)	Moneda de origen	Importe original (000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
BBVA Banco Continental S.A.	Setiembre 2025	Entre 5.20 y 5.71	S/	153,000	153,000	351,000
Banco de Crédito del Perú S.A.	Marzo 2025	Entre 5.15 y 7.10	S/	311,500	311,500	290,000
BBVA Banco Continental S.A.	Setiembre 2025	Entre 4.78 y 6.16	US\$	64,500	239,553	90,968
Scotiabank Perú S.A.A.	Julio 2024	Entre 6.13 y 6.15	US\$	21,000	-	77,973
Banco de Crédito del Perú S.A.	Enero 2024	5.88	US\$	-	-	51,982
Banco BCI Peru S.A.	Noviembre 2024	5.79	S/	24,000	24,000	48,000
Banco BCI Peru S.A.	Setiembre 2025	5.79	US\$	22,000	81,708	-
Bank of China Peru S.A.	Setiembre 2025	5.05	S/	24,000	24,000	23,000
Banco Pichincha	Setiembre 2025	4.8	US\$	10,000	37,140	-
Banco Pichincha	Febrero 2025	5.15	S/	90,000	90,000	-
ICBC Perú Bank	Junio 2025	4.78	US\$	12,000	44,568	-
Banco Internacional del Perú S.A.	Setiembre 2025	4.82	US\$	5,000	<u>18,570</u>	<u>-</u>
					<u>1,024,039</u>	<u>932,923</u>

(e) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, los préstamos se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de Interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Banco de Crédito del Perú S.A. (e.3)	Con garantías específicas	10.04	2031	S/	235,513	232,416	231,606
Banco Internacional del Perú S.A. (e.2)	Con garantías específicas	7.15	2031	US\$	54,000	199,450	181,145
Banco Internacional del Perú S.A. (e.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	68,501	47,271	53,879
Banco Santander Perú S.A. (e.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	41,100	28,410	32,382
Sobregiro bancario						144	-
						<u>507,691</u>	<u>499,012</u>

(e.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 a una tasa de 6.75 por ciento anual.

(e.2) El 14 de diciembre del 2022 se firmó un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank a 9 años 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 de US\$ 17,000,000, luego en junio 2023 recibimos un segundo desembolso por US\$10,400,000, en diciembre 2023 recibimos un tercer desembolso por US\$21,600,000, en abril 2024 recibimos un cuarto desembolso por US \$5,000,000

(e.3) El 14 de diciembre del 2022 se firmó un Contrato de Préstamo a Mediano Plazo con el Banco de Crédito del Perú S.A. 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 recibimos un primer desembolso de S/95,912,500, luego en junio 2023 recibimos un segundo desembolso por S/94,000,000 y en diciembre 2023 recibimos un tercer desembolso por S/45,600,000.

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

(g) 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 - Setiembre 2025	1,151,390	1,080,230
Octubre 2025 en adelante	<u>1,013,476</u>	<u>1,082,721</u>
	<u>2,164,866</u>	<u>2,162,951</u>

(h) Los pagos mínimos futuros para los arrendamientos financieros y pasivos por arrendamiento descritos en el acápite (a) y (b) de la presente nota, netos de cargos financieros futuros son los siguientes:

	<u>30 de setiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	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	133,902	102,576	166,329	133,780
Mayor a un año	<u>570,539</u>	<u>530,560</u>	<u>659,431</u>	<u>597,236</u>
Total pagos a efectuar	704,441	633,136	825,760	731,016
Menos intereses por pagar	<u>(71,305)</u>	-	<u>(94,744)</u>	-
Total	<u>633,136</u>	<u>633,136</u>	<u>731,016</u>	<u>731,016</u>

- (i) Los intereses generados al 30 de setiembre de 2024 y 2023 por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/61,278,000 y S/80,776,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado separado de resultados integrales, ver nota 28.

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, los intereses devengados pendientes de pago de las obligaciones financieras ascienden a S/6,812,000 y S/13,453,000, respectivamente, ver nota 19.1(a).

- (j) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el movimiento de las obligaciones financieras fue el siguiente:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	2,162,951	2,700,562
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento financiero	3,676	-
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento operativo (Nota 13 d)	460	5,473
Pagarés obtenidos	4,189,578	3,489,438
Amortización de obligaciones financieras	(4,178,301)	(4,088,568)
Diferencia en cambio	(13,498)	56,046
Saldo final	<u>2,164,866</u>	<u>2,162,951</u>

- (k) Como parte de los préstamos y arrendamientos financieros mantenidos con el Banco de Crédito del Perú, la Compañía se ha obligado a cumplir ciertos ratios financieros al 30 de setiembre de 2024 y 31 diciembre 2023 de acuerdo con lo siguiente:

- 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 3.50
- Ratio de liquidez, no menor a 1

Los financiamientos por arrendamiento financiero mencionados en el punto (b) 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 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Facturas por pagar locales (b)	315,715	411,758
Facturas por pagar del exterior (c)	64,778	124,939
Anticipos de clientes (d)	38,357	38,400
Total	<u>418,850</u>	<u>575,097</u>

- (b) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de mercaderías, materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos principalmente corrientes y no se han otorgado garantías.
- (c) Las facturas por pagar al exterior están financiadas directamente con entidades financieras a través de cartas de crédito y/o pagarés de importaciones.
- (d) Corresponde a los anticipos otorgados por clientes los cuales serán aplicados contra los despachos efectuados en el siguiente periodo.

19. Otras cuentas por pagar

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, nota 17(i)	6,812	13,453
Participación de trabajadores	20,635	11,440
Participación patrimonial en subsidiarias, nota 11(i) y (b)	29,218	22,675
Provisiones diversas (c)	15,618	12,872
Vacaciones por pagar	19,886	18,081
Impuestos y retenciones	3,783	4,612
Fondo privado de pensiones	1,436	1,389
Compensación por tiempo de servicios	4,483	1,461
Gratificaciones por pagar	4,712	-
Otros menores	7,487	5,316
	<u>113,248</u>	<u>91,299</u>

- (b) Corresponde a la participación patrimonial mantenido por las inversiones en subsidiarias que presentan pérdidas y se conforma de las siguientes subsidiarias:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Corporación Aceros Arequipa S.P.A	19,087	16,403
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	9,696	5,840
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C	435	432
	<u>29,218</u>	<u>22,675</u>

- (c) A continuación, se presenta la composición y movimiento de las provisiones diversas y laborales al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Saldos iniciales S/(000)	Adición S/(000)	Aplicación S/(000)	Saldos finales S/(000)
Al 30 de setiembre de 2024				
Contingencias tributarias (d)	2,926	-	-	2,926
Contingencias laborales (d) (Nota 27)	8,290	1,875	(840)	9,325
Provisiones laborales (Nota 27)	1,656	3,600	(1,889)	3,367
Total	12,872	5,475	(2,729)	15,618
Al 31 de diciembre de 2023				
Contingencias tributarias (d)	5,425	-	(2,499)	2,926
Contingencias laborales (Nota 27) y (d)	10,256	-	(1,966)	8,290
Provisiones laborales (Nota 27)	5,377	3,500	(7,221)	1,656
Total	21,058	3,500	(11,686)	12,872

- (d) Estas provisiones están relacionadas con los actuales litigios que mantiene la Compañía 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 31 de diciembre 2023.
- (e) 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, nota 8(d)	9,164	9,049
	9,164	9,049

20. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

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

	Saldo al 1 de enero de 2023 S/(000)	Efecto en resultados por variaciones en partidas temporales S/(000)	Otros efectos en cuentas patrimoniales S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2023 S/(000)	Efecto en resultados por variaciones en partidas temporales S/(000)	Saldo al 30 de setiembre de 2024 S/(000)
Activo diferido						
Pasivos por arrendamiento	15,680	(3,487)		12,193	(3,957)	8,236
Estimación de pérdida crediticia esperada	8,372	(565)		7,807	(946)	6,861
Estimación por desvalorización de inventarios	5,925	3,337		9,262	1,238	10,500
Vacaciones devengadas y no pagadas	5,124	210		5,334	532	5,866
Provisiones por contingencias laborales y tributarias	4,626	(213)		4,413	761	5,174
Provisión por saldos deudores con proveedor	562	(562)		-	-	-
Provisiones diversas y otros menores	4,416	(5,356)		(940)	696	(244)
	<u>44,705</u>	<u>(6,636)</u>		<u>38,069</u>	<u>(1,676)</u>	<u>36,393</u>
Pasivo diferido						
Excedente de revaluación de terrenos y valor razonable de propiedad de inversión	(93,656)	1,395	3,741	(88,520)	-	(88,520)
Diferencia en tasas de depreciación por operaciones de arrendamiento financiero	(110,092)	(11,622)	-	(121,714)	(10,815)	(132,529)
Activos por derecho de uso	(14,878)	4,014	-	(10,864)	3,504	(7,360)
Mayor valor de inmuebles, maquinaria y equipo	(28,590)	(3,018)	-	(31,608)	(2,808)	(34,416)
Gastos de exploración y evaluación	(3,748)	(95)	-	(3,843)	25	(3,818)
	<u>(250,964)</u>	<u>(9,326)</u>	<u>3,741</u>	<u>(256,549)</u>	<u>(10,094)</u>	<u>(266,643)</u>
Pasivo diferido, neto	<u>(206,259)</u>	<u>(15,962)</u>	<u>3,741</u>	<u>(218,480)</u>	<u>(11,770)</u>	<u>(230,250)</u>

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Corriente	(54,708)	(29,880)
Diferido	<u>(11,770)</u>	<u>(15,962)</u>
	<u>(66,478)</u>	<u>(45,842)</u>

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

	Setiembre 2024		Diciembre 2023	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>214,391</u>	<u>100</u>	<u>128,655</u>	<u>100</u>
Gasto teórico	(63,245)	(29.50)	(37,953)	(29.50)
Efecto neto por partidas no deducibles o gravables de carácter permanente	<u>(3,233)</u>	<u>(1.50)</u>	<u>(7,889)</u>	<u>(6.13)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(66,478)</u>	<u>(31.00)</u>	<u>(45,842)</u>	<u>(35.63)</u>

(d) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Compañía ha generado un impuesto a las ganancias de S/54,708,000 y S/29,880,000, respectivamente, a los cuales se les ha aplicado los pagos a cuenta que se mantienen a la fecha, generándose un activo neto por S/39,131,000 y S/86,740,000, respectivamente.

21. Patrimonio neto

(a) Capital social -

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

Porcentaje de participación individual del capital	Al 30 de setiembre de 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	<u>501</u>	<u>19.37</u>
	<u>521</u>	<u>100</u>

Porcentaje de participación individual del capital	Al 31 de diciembre de 2023	
	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
Mayor al 10 por ciento	2	26.89
Entre 5.01 al 10 por ciento	5	32.86
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	20.35
Menor al 1 por ciento	409	19.9
	<u>429</u>	<u>100</u>

(b) Acciones de inversión -

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el saldo de esta cuenta está conformado como sigue:

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Acciones de inversión	182,408	182,408
Acciones en tesorería (c)	-	-
	<u>182,408</u>	<u>182,408</u>

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 a dichas fechas ha sido de S/1.03 y S/0.95 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.

(c) Superávit de revaluación -

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, este rubro comprende el superávit de revaluación relacionado con los terrenos que mantiene la Compañía. La Compañía, realiza el cálculo del valor razonable de sus terrenos cada cinco años.

(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.

Al 30 de setiembre 2024, 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 junio 2024 y al 31 diciembre 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
		<hr/>
		43,957
		<hr/>

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
		<hr/>
		34,983
		<hr/>

- (i) En la sesión de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo 2023 se aprobó la entrega de un dividendo en efectivo de S/98,556,000 con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, importe al que habrá que detraer el dividendo en efectivo aprobado con fecha 22 de julio 2022 correspondiente al adelanto de dividendos del ejercicio 2022 y pagado el 16 de agosto 2022 por un importe de US\$9,154,000 (equivalente a S/35,829,000) así como el aprobado el 25 de octubre 2022 y entregado el 16 de noviembre 2022 por un importe de US\$9,511,000 (equivalente a S/38,074,000). El importe remanente ascendente a 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 con 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 a pagarse 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 del 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 y pagado el 15 de agosto del 2024. 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\$ 0.005245.

22. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Ventas locales a terceros	2,707,365	2,714,278
Ventas en el exterior a terceros	187,494	345,841
Ventas a partes relacionadas, nota 7(a)	314,709	422,399
	<u>3,209,568</u>	<u>3,482,518</u>

	Ventas locales a terceros S/(000)	Ventas al exterior a terceros S/(000)	Ventas a partes relacionadas S/(000)	Total S/(000)
Setiembre 2024				
Tipos de bienes o servicios -				
Ingreso por venta de bienes	2,689,332	169,180	314,709	3,173,221
Fletes y otros ingresos	18,033	18,314	-	36,347
Total	<u>2,707,365</u>	<u>187,494</u>	<u>314,709</u>	<u>3,209,568</u>
Calendario de transferencia de bienes o servicios -				
Bienes o servicios del periodo anterior transferidos al periodo actual	106,966	-	-	106,966
Bienes o servicios transferidos en el periodo	2,600,399	187,494	314,709	3,102,602
Total	<u>2,707,365</u>	<u>187,494</u>	<u>314,709</u>	<u>3,209,568</u>

	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	2,705,826	319,118	422,399	3,447,343
Fletes y otros ingresos	8,452	26,723		35,175
Total	2,714,278	345,841	422,399	3,482,518
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	2,650,330	345,841	422,399	3,418,570
Total	2,714,278	345,841	422,399	3,482,518

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, nota 9(a)	106,531	372,534
Inventario inicial de productos terminados, nota 9(a)	232,587	319,733
Inventario inicial de mercadería, nota 9(a)	306,421	612,717
Inventario inicial de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	171,934	228,699
Inventario inicial de materia prima, nota 9(a)	107,418	158,728
Gastos de personal, nota 26(b)	100,404	84,938
Compras de mercadería	390,944	316,932
Compras de materias primas	1,421,553	1,273,897
Compras de suministros	441,278	379,398
Gastos de fabricación	214,822	256,153
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	116,648	112,830
Baja de maquinarias y equipos, nota 12 (j)	1,417	
Costo por flete	95,054	96,695
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	492	1,699
Inventario final de productos en proceso, nota 9(a)	(148,648)	(115,126)
Inventario final de productos terminados, nota 9(a)	(230,780)	(273,852)
Inventario final de mercadería, nota 9(a)	(240,787)	(310,476)
Inventario final de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	(157,252)	(207,675)
Inventario final de materia prima, nota 9(a)	(198,841)	(190,984)
Estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios, nota 9(c)	7,566	10,454
	2,738,761	3,127,294

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)	51,146	53,011
Gastos de personal, nota 26(b)	22,317	20,009
Estimación de deterioro por pérdida esperada, nota 6(e)	8,153	8,436
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	13,551	12,190
Cargas diversas de gestión	4,515	5,959
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	270	1,050
Tributos	918	929
	<u>100,870</u>	<u>101,854</u>

(b) Al 30 de setiembre 2024 y 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.

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)	54,927	37,527
Servicios prestados por terceros (b)	15,399	13,880
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	3,382	2,959
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	158	591
Cargas diversas de gestión	2,464	1,924
Tributos	1,183	972
	<u>77,513</u>	<u>57,853</u>

(b) Al 30 de setiembre 2024 y 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	101,842	81,115
Participación de trabajadores	20,635	9,887
Gratificaciones	15,115	14,308
Vacaciones	14,522	13,445
Aportaciones	10,074	10,906
Beneficios sociales de trabajadores	8,702	8,229
Otros menores	10,358	6,691
	<u>181,248</u>	<u>144,581</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	100,404	84,938
Gastos de ventas, nota 24(a)	22,317	20,009
Gastos de administración, nota 25(a)	54,927	37,527
Otros Egresos (Nota 27)	3,600	2,107
	<u>181,248</u>	<u>144,581</u>

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 operativos -		
Ingreso por reclamo con proveedor	-	1,278
Venta material en desuso	-	650
Recupero de cuentas por cobrar, nota 6(e)	3,040	1,221
Reembolso por gastos de importaciones	1,676	5,295
Servicio de BackOffice a subsidiarias	1,027	785
Venta activo fijo	-	183
Otros menores	2,011	5,444
	<u>7,754</u>	<u>14,856</u>
Otros gastos operativos -		
Costo de enajenación y baja de maquinarias y equipos (b), nota 12 (j)	(2,269)	(2,621)
Incentivos al personal (e) nota 19(c)	(3,600)	(2,107)
Provisiones por contingencias, 19(c)	(1,875)	(1,732)
Costo por venta de material en desuso	-	(1,095)
Depreciación del ejercicio (nota 12)	(333)	-
Amortización del ejercicio (nota 16)	(287)	(287)
Provisión estimación deterioro otras cuentas por cobrar (nota 8)	(214)	-
Otros menores	(3,565)	(1,916)
	<u>(3,565)</u>	<u>(1,916)</u>

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
	<u>(12,143)</u>	<u>(9,758)</u>
(b) Corresponde principalmente a las bajas de maquinarias, equipos dañados y obsoletos ubicados en las sedes productivas.		
(c) Corresponde a provisiones relacionadas con la desvinculación de trabajadores.		

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)	17,483	18,089
Intereses por facturas por cobrar	<u>6,334</u>	<u>8,032</u>
	<u>23,817</u>	<u>26,121</u>
Gastos financieros -		
Intereses por obligaciones financieras, nota 17 (d) y (e)	(61,278)	(80,776)
Intereses por arrendamiento financiero	(27,238)	(30,492)
Intereses por pasivos por arrendamiento, nota 13 y 17 (c)	(1,338)	(1,770)
Otros menores	<u>(619)</u>	<u>(586)</u>
	<u>(90,473)</u>	<u>(113,624)</u>

29. Situación tributaria

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

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

- (b) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la tasa del impuesto a la renta fue de 29.50 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10 por ciento sobre la utilidad imponible.

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

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 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 separados al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023.
- (d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023.
- (e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -
Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a las ganancias. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4 por ciento aplicable al monto de los activos netos tributarios que excedan S/1 millón.
- El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias o contra el pago de regularización del Impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) En julio 2018 se publicó la Ley 30823 en la que el Congreso delegó en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en diversos temas, entre ellos, en materia tributaria y financiera. En este sentido, las principales normas tributarias emitidas son las siguientes:
- (i) Se modificó a partir del 1 de enero de 2019 el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados, eliminando la obligación de abonar el monto equivalente a la retención con motivo del registro contable del costo o gasto, debiendo ahora retenerse el impuesto a la renta con motivo del pago o acreditación de la retribución. (Decreto Legislativo N° 1369).
- (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N° 1372). Estas normas son aplicables a las personas jurídicas domiciliadas en el país, de acuerdo 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 el Código Tributario con la finalidad de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario); así como para dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación (Decreto Legislativo N° 1422).

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

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

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

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

- (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N° 1424):

- Las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Entre los cambios más relevantes, se encuentra la inclusión de un nuevo supuesto de enajenación indirecta, que se configura cuando el importe total de las acciones de la persona jurídica domiciliada cuya enajenación indirecta se realice sea igual o mayor a 40,000 UIT.
- Los establecimientos permanentes de empresas unipersonales, sociedades y entidades de cualquier naturaleza constituidas en el exterior. A tal efecto, se han incluido nuevos supuestos de establecimiento permanente, entre ellos, cuando se produzca la prestación de servicios en el país, respecto de un mismo proyecto, servicio o para uno relacionado, por un período que en total exceda de 183 días calendario dentro de un período cualquiera de doce meses.
- El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior, para incorporar al crédito indirecto (impuesto corporativo pagado por subsidiarias del exterior) como crédito

aplicable contra el Impuesto a la Renta de personas jurídicas domiciliadas, a fin de evitar la doble imposición económica.

- La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial. A tal efecto, se establecieron límites tanto a préstamos con partes vinculadas, como a préstamos con terceros contraídos a partir del 14 de setiembre de 2018 sobre la base del patrimonio y EBITDA.

- (v) Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425). Hasta el año 2018 no se contaba con una definición normativa de este concepto, por lo que en muchos casos se recurría a las normas contables para su interpretación. En términos generales, con el nuevo criterio, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.

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		Total	Comunes	De inversión	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 31 de marzo 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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se presenta a continuación:

	30 de setiembre de 2024			31 de diciembre de 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	147,913	1,078,359	0.137	82,813	1,078,359	0.077

31. Contingencias y garantías otorgadas

(a) Contingencias –

(a.1) Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Compañía mantiene los siguientes procesos contingentes:

- Diversos procesos laborales relacionados con sus operaciones referidas a demandas judiciales por concepto de pago de utilidades y reintegro de beneficios sociales.
- La Compañía ha interpuesto demanda contra el expediente vinculado con el Impuesto General a las Ventas del ejercicio 1998, encontrándose pendiente de resolución. El importe pagado al 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 la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas. Al 30 de setiembre del 2024 la Compañía ha demandado ante el Poder Judicial, siendo materia de impugnación un monto total de S/7.7 millones aproximadamente.
- Respecto al 2006, la Compañía recibió Resoluciones de Determinación y de Multa por Impuesto a la Renta e IGV. El 25 de abril de 2022 se notificó la Resolución de Intendencia que resuelve el expediente de Reclamación y el 13 de mayo de 2022 la Compañía interpuso recurso de apelación contra la Resolución de Intendencia. Al 30 de setiembre de 2024 la deuda asociada al proceso de IR 2006 asciende a S/.5.1 millones. Asimismo, la Compañía ha alegado prescripción referida a la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria e imponer sanciones con relación al Impuesto a la Renta del ejercicio 2006 e 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, la Compañía recibió resoluciones de determinación y de multa por concepto del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los ejercicios 2007 a 2009 ascendentes en su conjunto a S/21.7 millones, deuda que fue compensada por la Autoridad Tributaria con el saldo a favor del Impuesto a la Renta del ejercicio 2009, cuya devolución fue solicitada por la Compañía. La Compañía ha interpuesto recurso de reclamación parcial contra las mencionadas resoluciones por un importe aproximado de S/8.8 millones, monto cuya devolución también se ha solicitado. El proceso se encuentra pendiente de resolver por la Autoridad Tributaria. Al respecto durante el año 2021, la Gerencia de la Compañía registró una estimación por deterioro por un valor aproximado de S/5,141,000 dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar”, ver nota 8(e).
- Con fecha 27 de junio de 2017, se presentó un recurso de apelación contra la denegatoria ficta recaída en el recurso de reclamación que se formuló contra la resolución de determinación por concepto de Impuesto a la renta del periodo 2011, la deuda en los valores actualizados al 31 de diciembre de 2022 asciende a S/3.8 millones aproximadamente.

Proceso seguido por el proveedor R&B donde se ha ordenado el pago de las obras ejecutadas en el almacén de la compañía (obras adicionales), indemnización e intereses. El monto pagado por la compañía por concepto de capital es de S/4.4 millones de un total originalmente demandado de S/8.0

millones siendo el último pago acreditado el 05 de julio de 2022. Al 30 de setiembre del 2024 se encuentra pendiente que se fijen en definitiva las costas y costos del proceso, habiendo sido propuestas por la parte demandante la suma de S/1.4 millones, la cual la compañía ha desestimado y apelado.

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

- (a.2) El 7 de febrero de 2014 la Compañía adquirió el predio denominado Lomas de Calanguillo Zona Río Seco de Chilca Sector Hoyadas de la Joya, ubicado en el distrito de Chilca, provincia de Cañete, con un área registral de 31 hectáreas 8,560.54 m², inscrito en la Partida Registral No. 21186464 del Registro de Cañete.

Luego de la adquisición y encontrándose la Compañía en posesión del terreno, ésta fue informada el 17 de febrero de 2014 de una superposición del terreno adquirido, con un predio rústico de propiedad de terceros. Confirmada la superposición, la Compañía modificó el objeto de su compraventa, excluyendo el área superpuesta (126,806.13 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 compraventa.

A pesar de la exclusión antes referida, los titulares del predio superpuesto han iniciado una serie de acciones contra la Compañía y algunos funcionarios, reclamando el área total del terreno adquirido por la Compañía. La demanda civil incluye como pretensiones principales: (i) la nulidad del acto jurídico de compraventa celebrada en 1999 por quienes vendieron el Inmueble a la compañía; y, (ii) la reivindicación del inmueble. Como pretensiones accesorias, se ha solicitado, entre otros, la nulidad del asiento de inscripción y una indemnización de US\$20,920,000, este litigio se encuentra en el Poder Judicial. Por resoluciones del 10 de agosto de 2015, el Juzgado ha tenido por absueltas las excepciones planteadas por la Compañía referidas a la falta de legitimidad, la prescripción extintiva, la oscuridad y ambigüedad de la demanda. A la fecha de este informe, se han emitido las sentencias de primera y segunda instancia, en las que ambas instancias declaran que la Compañía 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, la Compañía cuenta con argumentos suficientes para obtener resultados favorables en este proceso.

- (b) Garantías otorgadas -

Al 30 de setiembre de 2024, la Compañía tenía una exposición mayor al 10 por ciento de su patrimonio con el Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú, 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/1,350 millones, S/317 millones y S/429 millones respectivamente, montos que representaban el 48.1, 11.3 y 15.3 por ciento del patrimonio respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía una exposición mayor al 10 por ciento de su patrimonio con el Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú y BBVA Banco Continental, dicha exposición incluye pagarés, arrendamientos financieros, financiamientos de mediano plazo y cartas de crédito por un monto agregado de S/ 1,348 millones, S/410 millones y S/455 millones respectivamente, montos que representaban el 50.0, 15.2 y 16.9 por ciento del patrimonio respectivamente.

Además, la compañía tiene constituido un Patrimonio Fideicometido conformado por maquinarias e inmuebles de la Planta de Pisco, en respaldo de préstamos otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A, Banco Santander Perú y

Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank; el valor de realización de los activos en dicho fideicomiso asciende a US\$ 428 millones, lo cual representa el 56% del patrimonio de la Compañía.

32. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

Categoría de instrumentos financieros –

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Activos financieros -		
Efectivo y equivalente de efectivo	492,321	582,204
Cuentas por cobrar comerciales, neto	416,916	385,808
Otras cuentas por cobrar, neto	35,431	33,576
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	217,555	207,049
	<hr/>	<hr/>
Total	1,162,223	1,208,637
	<hr/>	<hr/>
Pasivos financieros -		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	2,164,866	2,162,951
Cuentas por pagar comerciales	418,850	575,097
Otras cuentas por pagar	90,325	64,524
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29,727	24,672
	<hr/>	<hr/>
Total	2,703,768	2,827,244
	<hr/>	<hr/>

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

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

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

Riesgo de crédito -

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

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

Riesgo de crédito relacionado con depósitos en bancos: los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 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 no tiene ninguna concentración que represente un riesgo de crédito significativo al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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 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 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 separado de resultados integrales son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presentan descargos entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente Soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del Sol. La Compañía también presenta operaciones con tipo de cambio en euros, sin embargo, al 30 de setiembre 2024 estos importes no son significativos, no teniendo impactos en los estados de resultados integrales de la Compañía. A fin de reducir esta exposición, la Compañía realiza esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses. Cabe mencionar que los ingresos de la Compañía se perciben en dólares estadounidenses (o su equivalente en Soles al tipo de cambio del día), una parte importante de sus costos de producción están relacionados al dólar estadounidense y el endeudamiento de corto y mediano plazo está pactado parcialmente en dólares estadounidenses. A pesar de este alineamiento entre ingresos, costos y deuda, al mantener la contabilidad en Soles, la deuda, así como las obligaciones por pagar en moneda extranjera, se ajustan con cualquier variación en el tipo de cambio. La Gerencia evalúa permanentemente alternativas de cobertura económica que puedan adecuarse a la realidad de la Compañía.

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 2023, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados y tienen los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	Setiembre 2024 US\$(000)	Diciembre 2023 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	116,710	126,029
Cuentas por cobrar comerciales, neto	156,245	189,420
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	46,125	9,789
	<u>319,080</u>	<u>325,238</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(33,586)	(71,334)
Obligaciones financieras, corriente y no corriente	(288,007)	(243,926)
	<u>(321,593)</u>	<u>(315,260)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>(2,513)</u>	<u>9,978</u>

Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2024, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio por aproximadamente S/2,724,000 (ganancia neta por aproximadamente S/4,904,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023), las cuales se presentan en el estado separado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la única moneda distinta a la funcional en que la Compañía tiene una exposición significativa al 30 de setiembre de 2024 y 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 separado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado separado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipo de cambio %	Efecto en resultados antes de impuesto a las ganancias	
		Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Devaluación -			
Dólares	5	642	(1,891)
Dólares	10	1,284	(3,781)

Revaluación -

Dólares	5	(642)	1,891
Dólares	10	(1,284)	3,781

(ii) Riesgo de tasa de interés -

Al 30 de setiembre de 2024 y de 2023, la Compañía mantiene instrumentos financieros que devengan tasas fijas y variables de interés, en entidades financieras de primer nivel en el país. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Sensibilidad a la tasa de interés -

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

	Aumento / reducción en puntos básicos	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)
Setiembre 2024		
Soles	+/- 50	2,060
	+/- 100	4,121
Setiembre 2023		
Soles	+/- 50	2,019
	+/- 100	4,438

(iii) Riesgo de precio -

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

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de la Compañía al 30 de setiembre de 2024 y 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%	113,137
	-5%	(113,137)
Setiembre 2023		
	+5%	122,759
	-5%	(122,759)

(iv) **Riesgo de liquidez -**

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

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

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

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

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

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
Al 30 de setiembre de 2024				
Obligaciones financieras:				
Amortización del capital	77,929	1,073,461	1,013,476	2,164,866
Flujo por pago de intereses	31,940	80,373	138,210	250,523
Cuentas por pagar comerciales (*)	380,494	-	-	380,494
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29,727	-	-	29,727
Otras cuentas por pagar (*)	90,325	-	-	90,325
Total	610,415	1,153,834	1,151,686	2,915,935

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Total S/(000)
Al 31 de diciembre de 2023				
Obligaciones financieras:				
Amortización del capital	169,533	910,697	1,082,721	2,162,951
Flujo por pago de intereses	34,678	93,315	188,582	316,575
Cuentas por pagar comerciales (*)	536,697	-	-	536,697
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24,672	-	-	24,672
Otras cuentas por pagar (*)	64,524	-	-	64,524
Total	830,104	1,004,012	1,082,910	3,105,419

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

Gestión del capital -

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

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

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

	Setiembre 2024 S/(000)	Diciembre 2023 S/(000)
Obligaciones financieras	2,164,866	2,162,951
Cuentas por pagar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por pagar	570,989	700,117
Menos -		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(492,321)	(582,204)
Deuda neta (a)	<u>2,243,534</u>	<u>2,280,864</u>
Patrimonio neto	<u>2,809,795</u>	<u>2,697,614</u>
Capital total y deuda neta (b)	5,053,329	4,978,478
Índice de apalancamiento (a/b)	44%	46%

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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

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

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

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

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

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

34. Información por segmentos de operación

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 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 alambión	2,166,402	2,423,793
Perfiles y barras lisas	388,533	304,779
Planchas, bobinas y otros	654,633	753,946
	<u>3,209,568</u>	<u>3,482,518</u>

Asimismo, las ventas se desarrollaron en las siguientes localidades:

	Setiembre 2024 S/(000)	Setiembre 2023 S/(000)
Perú	2,813,924	2,827,665
Bolivia	119,691	196,752
Colombia	98,079	83,045
Brasil	90,669	133,950
Otros países	87,205	241,106
	<u>3,209,568</u>	<u>3,482,518</u>

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

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

35. Eventos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.