

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024 y de
2023 junto con el dictamen de los auditores independientes



**Shape the future
with confidence**

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de Corporación Aceros Arequipa S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Corporación Aceros Arequipa S.A. (la Compañía), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados separados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables NIIF e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés)*, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Edificio City Center,
piso 13, Torre Sur, Cerro
Colorado
Tel: +51 (54) 484 470

Trujillo
Av. El Golf 591, Urb. Las
Flores del Golf III, Víctor
Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano
Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Chiclayo (satélite)
Av. Federico Villareal 115,
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Cusco (satélite)
Jr. Ricardo Palma #18,
Urb. Santa Mónica,
Wanchaq

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos; por lo que no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, se detalla la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados* de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó la realización de procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar el asunto que se menciona a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Existencia de inventarios

Descripción del asunto Los inventarios de Corporación Aceros Arequipa S.A. ascienden a S/1,193 millones que representan el 21% de los activos totales de la Compañía. Estos inventarios están conformados principalmente por los productos terminados y mercaderías que comercializa la Compañía, así como la materia prima, productos en proceso y otros materiales que son necesarios para la producción y las operaciones de la Compañía. Los inventarios se encuentran ubicados principalmente en su planta de Pisco y en los centros de distribución ubicados en Lima, Arequipa, Trujillo y Piura.

Para validar la existencia de los inventarios, la Compañía planifica y ejecuta un inventario anual, el cual es realizado de acuerdo con el cronograma aprobado por la Gerencia. Este procedimiento implica una participación significativa por parte del equipo de auditoría, así como el involucramiento de un especialista para la medición de la chatarra, principal materia prima. En base a ello, consideramos que la existencia de los inventarios es un asunto clave de auditoría.

Cómo abordamos el asunto en nuestra auditoría Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y relevamos los controles de los procesos de la Compañía relacionados con la integridad y existencia de los inventarios. Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Definimos la estrategia de participación de acuerdo con las sedes y tipos de inventario que mantiene la Compañía.
- Participamos, a través de muestras representativas utilizando herramientas estadísticas, en los días y sedes establecidos en nuestra estrategia de inventarios.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Existencia de inventarios

- Evaluamos la integridad de los inventarios contados en los días de nuestra participación, a través de conciliación con los saldos contables a la fecha de la toma de los inventarios.
- Verificamos el cumplimiento de los procedimientos establecidos por la Gerencia para el conteo.
- Revisamos las hojas de conteo, así como las diferencias identificadas, verificando su disposición o registro en los libros de la Compañía.
- Involucramos a un especialista externo para validar la metodología utilizada por la Compañía para calcular la cantidad de chatarra que mantenía en los días de inventario.
- Realizamos procedimientos de conexión sobre los saldos de inventarios, desde la fecha de toma de inventario hasta el cierre del periodo.
- Revisamos los informes sobre las conclusiones de los inventarios.
- Revisamos la idoneidad de las revelaciones relacionadas en los estados financieros.

Énfasis sobre la información separada

Los estados financieros separados de Corporación Aceros Arequipa S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, tal como se indica en la nota 1. Estos estados financieros separados se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados de Corporación Aceros Arequipa S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024, que se preparan y presentan por separado en fechas concordantes con las instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Otra información incluida en el Informe Anual 2024 de la Compañía

Otra información consiste en la información incluida en la Memoria Anual, distinta de los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. La gerencia es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros separados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad de la Gerencia y los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las normas contables NIIF, y del control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros separados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de la empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera separada de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs aprobadas para su aplicación en el Perú siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso por parte de la Gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



Shape the future
with confidence

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que se podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Hemos descrito esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Lima, Perú
28 de febrero de 2025

Refrendado por:

Ricardo Del Águila
Socio a cargo
C.P.C.C. Matrícula No. 37948

Tanaka, Valdivia & Asociados

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(a) y 5(a)	464,460	582,204
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(b) y 6(a)	442,125	385,808
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.2(b) y 7(b)	174,363	207,049
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b) y 8(a)	78,164	56,983
Inventarios, neto	2.2(g) y 9(a)	1,193,199	1,185,089
Gastos contratados por anticipado	10(a)	8,066	9,111
Activo por impuesto a las ganancias	2.2(t) y 20(d)	28,558	86,740
Total activo corriente		<u>2,388,935</u>	<u>2,512,984</u>
Activo no corriente			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(h) y 11(a)	235,298	227,909
Cuentas por cobrar a partes relacionadas largo plazo	2.2(b) y 7(b)	12,341	-
Otras cuentas por cobrar a largo plazo, neto	2.2(b) y 8(a)	10,509	11,801
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	2.2(i) y 12(a)	3,085,581	2,931,728
Derecho de uso, neto	2.2(m) y 13(a)	22,675	36,826
Propiedad de inversión	2.2(k) y 14 (a)	18,155	17,830
Intangibles, neto	15(a)	5,400	5,508
Otros activos, neto	16(a)	34,239	34,576
Total activo no corriente		<u>3,424,198</u>	<u>3,266,178</u>
Total activo		<u>5,813,133</u>	<u>5,779,162</u>

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	2.2 (c) y 17(a)	1,184,336	1,080,230
Cuentas por pagar comerciales	2.2(c) y 18(a)	467,040	575,097
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.2(c) y 7(b)	35,981	24,672
Otras cuentas por pagar	2.2(c) y 19.1(a)	123,310	91,299
Total pasivo corriente		<u>1,810,667</u>	<u>1,771,298</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	2.2(c) y 17(a)	941,945	1,082,721
Otros pasivos a largo plazo	19.2(a)	9,202	9,049
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(t) y 20(a)	230,204	218,480
Total pasivo no corriente		<u>1,181,351</u>	<u>1,310,250</u>
Total pasivo		<u>2,992,018</u>	<u>3,081,548</u>
Patrimonio neto			
	21		
Capital social		890,858	890,858
Acciones de inversión		182,408	182,408
Reserva legal		178,927	178,742
Superávit de revaluación		183,447	193,967
Resultados acumulados		1,385,475	1,251,639
Total patrimonio neto		<u>2,821,115</u>	<u>2,697,614</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>5,813,133</u>	<u>5,779,162</u>

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ventas netas	2.2(q) y 22	4,369,096	4,505,013
Costo de ventas	2.2(r) y 23	(3,742,639)	(4,018,633)
Utilidad bruta		<u>626,457</u>	<u>486,380</u>
(Gastos) ingresos operativos			
Gastos de ventas	2.2(r) y 24(a)	(138,828)	(146,092)
Gastos de administración	2.2(r) y 25(a)	(105,610)	(81,907)
Otros ingresos operativos	2.2(q) y 27(a)	15,129	23,345
Otros gastos operativos	2.2(r) y 27(a)	(17,180)	(14,275)
		<u>(246,489)</u>	<u>(218,929)</u>
Utilidad operativa		<u>379,968</u>	<u>267,451</u>
Ingresos financieros	2.2(q) y 28	31,556	34,096
Gastos financieros	2.2(r) y 28	(119,103)	(147,322)
Diferencia en cambio, neta	2.2(f) y 32	1,198	4,904
Participación en los resultados de las subsidiarias y asociadas	2.2(h) y 11(i)	(10,368)	(30,474)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>283,251</u>	<u>128,655</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(t) y 20(b)	(86,758)	(45,842)
Utilidad neta		<u>196,493</u>	<u>82,813</u>
Otros resultados integrales			
Efecto por excedente de revaluación de terrenos de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	11(i)	-	(8,314)
Efecto por otros ajustes patrimoniales en asociadas	11(i)	(769)	-
Efecto por excedente de revaluación de terrenos, neto de su efecto impositivo	12(a)	(9,751)	-
Otros resultados integrales del año neto del impuesto a las ganancias		<u>(10,520)</u>	<u>(8,314)</u>
Total resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias		<u>185,973</u>	<u>74,499</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida	2.2(u) y 30	<u>0.18</u>	<u>0.08</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	2.2(u) y 30	<u>1,078,359</u>	<u>1,078,359</u>

Las notas a los estados financieros separados adjuntos son parte integrante de este estado separado.

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Capital Social S/(000)	Acciones de inversión S/(000)	Reserva legal S/(000)	Superávit de revaluación S/(000)	Utilidades acumuladas S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero al 2023	890,858	182,408	178,449	202,950	1,219,356	2,674,021
Utilidad neta del año	-	-	-	-	82,813	82,813
Otros cambios de patrimonio	-	-	293	(8,983)	1,741	(6,949)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(8,314)	(8,314)
Total resultados integrales del año	-	-	293	(8,983)	76,240	67,550
Distribución de dividendos, nota 21(e)	-	-	-	-	(43,957)	(43,957)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	890,858	182,408	178,742	193,967	1,251,639	2,697,614
Otros cambios de patrimonio	-	-	185	-	196,493	196,678
Efecto por conversión en subsidiarias	-	-	-	-	845	845
Otro resultado integral , Nota 11(i) y 12(a)	-	-	-	(10,520)	-	(10,520)
Total resultados integrales del año	-	-	185	(10,520)	197,338	187,003
Distribución de dividendos, nota 21(e)	-	-	-	-	(63,502)	(63,502)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	890,858	182,408	178,927	183,447	1,385,475	2,821,115

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Actividades de operación			
Cobranza por venta de bienes		4,285,878	4,549,616
Pago a proveedores de bienes y servicios		(3,631,344)	(3,156,027)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(221,822)	(219,383)
Pagos por impuesto a las ganancias		-	(16,523)
Otros pagos de tributos		(34,291)	(25,935)
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad		(22,171)	46,795
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>376,250</u>	<u>1,178,543</u>
Actividades de inversión			
Dividendos recibidos	11(i)	6,045	7,679
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	27	-	374
Intereses recibidos	28	31,556	34,096
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	12	(342,530)	(449,755)
Compra de intangibles	15	(720)	(1,207)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(305,649)</u>	<u>(408,813)</u>
Actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones financieras	17(j)	4,796,378	3,489,438
Pago de obligaciones financieras	17(j)	(4,802,118)	(4,088,568)
Pago de intereses	28	(119,103)	(147,322)
Dividendos pagados a accionistas	21(e)	(63,502)	(43,957)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(188,345)</u>	<u>(790,409)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(117,744)	(20,679)
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo			
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>582,204</u>	<u>602,883</u>
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5(a)	<u>464,460</u>	<u>582,204</u>
Transacciones que no generan movimientos de efectivo:			
Adquisición de activos bajo arrendamientos financieros y operativos	17(j) 14(a) y	5,042	5,473
Revaluación de propiedades de inversión	11(i)	325	(13,040)
Revaluación de terrenos	12(a)	(13,831)	(12,678)

Las notas a los estados financieros separados adjuntos son parte integrante de este estado separado.

Corporación Aceros Arequipa S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2024 y de 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 330,000 TM/año. La inversión prevista asciende aproximadamente a US\$75,000,000 más IGV, estimándose su puesta en marcha durante el primer trimestre del 2025. 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 31 de diciembre de 2024 adjuntos han sido aprobados por el Directorio de la Compañía el 28 de febrero del 2025 y se espera sean aprobados por la Junta General de Accionistas durante el primer trimestre del 2025. 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre de 2024 y de 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023 muestran los siguientes saldos para los rubros más significativos:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Activo corriente	2,523,696	2,719,435
Total de activo	6,261,738	6,318,281
Pasivo corriente	2,064,155	2,090,759
Total de pasivo	3,397,004	3,580,810
Patrimonio	2,864,734	2,737,471
Total de ingresos de actividades ordinarias	4,748,851	4,678,180
Utilidad neta del ejercicio	200,234	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 31 de diciembre de 2024 y de 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).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

(f) Compra de acciones de Transportes Barcino S.A. -

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.

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

2.1 Bases de preparación -

2.1.1 Declaración de cumplimiento -

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 2024. La Compañía no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

- *Modificación a las NIIF 16: "Pasivo por arrendamiento en una venta con un arrendamiento posterior" -*

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

Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente 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 y ese hecho debe revelarse.

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

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

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- *Acuerdos de financiación de proveedores - “Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7”* -
En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requisitos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

- Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad y Divulgaciones Climáticas
El 26 de junio de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad publicó oficialmente sus primeros estándares de NIIF de Sostenibilidad, marcando el comienzo de una nueva era en la presentación de informes corporativos internacionales.

Tanto la NIIF S1 como la NIIF S2 entran en vigencia para los periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero del 2024.

Existe una opción de transición de “primero el clima”, la cual permite a una entidad proporcionar únicamente información relacionada con el clima en su primer año de aplicación de la NIIF S1 y NIIF S2.

Si bien estas nuevas normas son efectivas desde el 1 de enero de 2024 a nivel internacional, a nivel país, los organismos que regulan el mercado local peruano vienen evaluando la aplicabilidad y vigencia de estas nuevas NIIF. No obstante, la Compañía viene dedicando esfuerzos a la planificación para obtener información amplia y oportuna, con el objetivo de presentar a los usuarios de los Estados Financieros la información necesaria conforme a las normas establecidas.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados de la Compañía. La Compañía no ha adoptado de forma anticipada ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no esté vigente.

2.2 Resumen de las políticas y prácticas contables materiales -

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros -

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

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

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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;

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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 refleje las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

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

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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 construccin, 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 construccin, perfiles de acero y otros productos derivados del acero -

El ingreso por venta de fierro corrugado, alambtrn para construccin, 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Obligación de desempeño -

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

- Derechos de devolución -

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

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

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

- Ingreso por intereses -

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

Método de la tasa de interés efectiva -

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

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 revertan en el futuro cercano.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

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

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

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

Impuesto general a las ventas -

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

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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 31 de diciembre de 2024 y de 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 31 de diciembre de 2024, las ventas de mercaderías (20 por ciento del total de las ventas) y las exportaciones (11 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 aún no 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.

NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros

En abril de 2024, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluyendo totales y subtotales especificados. Además, se requiere que las entidades clasifiquen todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de las cinco categorías: operativa, de inversión, de financiamiento, impuestos sobre la renta y operaciones discontinuadas, siendo las tres primeras nuevas. También exige la revelación de medidas de rendimiento definidas por la gerencia, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera basada en los “roles” identificados de los estados financieros primarios (PFS) y las notas. Además, se han realizado enmiendas de alcance

Notas a los estados financieros separados (continuación)

limitado a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones bajo el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a 'ganancias o pérdidas operativas' y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de flujos de efectivo de dividendos e intereses. Además, hay enmiendas consecuentes a varias otras normas. La NIIF 18, y las enmiendas a otras normas, será efectiva para los períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2027, pero se permite su aplicación anticipada y debe ser revelada. La NIIF 18 se aplicará de forma retrospectiva.

La compañía está trabajando actualmente para identificar todos los impactos que las enmiendas tendrán en los estados financieros primarios y las notas a los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Revelaciones

En mayo de 2024, la IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas contables de NIIF. Para ser elegible, al final del período de reporte, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener responsabilidad pública y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables.

La NIIF 19 será efectiva para los períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2027, con aplicación anticipada permitida. Dado que los instrumentos de capital de la compañía se negocian públicamente, no es elegible para optar por aplicar la NIIF 19.

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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Caja y fondos fijos	9	1
Cuentas corrientes (b)	38,556	139,493
Cuentas de ahorro (b)	1,464	523
Depósitos a plazo (c)	424,431	442,187
	<u>464,460</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 31 de diciembre 2024, corresponde a depósitos en moneda extranjera por US\$108,684,000, equivalentes a S/408,433,000 y depósitos en moneda nacional por S/15,998,000 (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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 4.80 y 5.02 por ciento, los cuales se encuentran reconocidos en el rubro "Ingresos financieros" del estado separado de resultados integrales, ver nota 28, por S/23,021,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (S/23,975,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023).

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	511,628	447,010
Letras en cartera (c)	2,804	2,405
	<u>514,432</u>	<u>449,415</u>
Menos -		
Estimación de pérdida crediticia esperada (e)	<u>(72,307)</u>	<u>(63,607)</u>
	<u>442,125</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 31 de diciembre de 2024, estas cuentas se encuentran garantizadas con cartas fianzas bancarias por un importe aproximado de S/1,623,000 y US\$13,186,000 (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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2024		
	Cuentas por cobrar comerciales S/(000)	Pérdida de crédito esperada S/(000)	Total S/(000)
No vencido	424,441	-	424,441
Vencido:			
De 1 a 30 días	17,061	-	17,061
De 31 a 180 días	623	-	623
Mayores a 180 días	-	72,307	72,307
Total	<u>442,125</u>	<u>72,307</u>	<u>514,432</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2023		
	Cuentas por cobrar comerciales S/(000)	Pérdida de crédito 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	385,808	63,607	449,415

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo inicial	63,607	59,746
Adiciones, nota 24(a)	11,906	15,544
Recuperos, nota 27(a)	(3,891)	(9,872)
Castigos	-	(59)
Diferencia en cambio	685	(1,752)
Saldo final	72,307	63,607

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por pérdida de crédito esperada al 31 de diciembre de 2024 y de 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) Durante los años 2024 y 2023, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Tipo	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Venta de barras de construcción, alambón y otros, nota 22			
Tradi S.A.	Relacionada	142,897	143,092
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	152,688	204,430
Aceros Arequipa S.A.S.	Subsidiaria	97,649	111,428
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	-	198
Corporación Aceros Arequipa AA SAS	Subsidiaria	25,188	54,202
		418,422	513,350

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Tipo	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Adquisición de bienes y servicios -			
Aceros América Port Manatee LLC	Subsidiaria	(156,828)	(107,874)
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	(100,773)	(54,839)
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	Subsidiaria	(57,973)	(47,989)
Comercial del Acero S.A.C - (En Liquidación)	Subsidiaria	(610)	(1,402)
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	(71,171)	(70,093)
Comfer S.A - En Liquidación	Subsidiaria	(1,076)	(1,071)
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Subsidiaria	(11,277)	(11,083)
Tradi S.A. (c)	Relacionada	(242)	(175)
		<u>(399,950)</u>	<u>(294,526)</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 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

	Tipo	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Cuentas por cobrar -			
Comerciales			
Aceros Arequipa S.A.S.	Subsidiaria	52,530	33,758
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	30,642	75,660
Corporación Aceros Arequipa AA SAS	Subsidiaria	41,664	54,914
Tradi S.A. (c)	Relacionada	28,532	780
		<u>153,368</u>	<u>165,112</u>
No comerciales			
Corporación Aceros Arequipa S.P.A. (d)	Subsidiaria	1,258	1,713
Aceros Arequipa S.A.S	Subsidiaria	5	53
Aceros América Corporation (e) y (d)	Subsidiaria	15,927	21,319
Aceros América Port Manatee (d)	Subsidiaria	24	1,044
Aceros América St Pete	Subsidiaria	-	199
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A. (f) y (d)	Subsidiaria	1,877	2,237
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Subsidiaria	450	795
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S (g)	Subsidiaria	12,890	14,107
Transporte Barcino S.A. (d)	Subsidiaria	93	421
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	-	49
Comercial del Acero S.A.C - (En Liquidación)	Subsidiaria	812	-
		<u>33,336</u>	<u>41,937</u>
Total		<u>186,704</u>	<u>207,049</u>
Por vencimiento -			
Porción corriente		174,363	207,049
Porción no corriente (e)		12,341	-
Total		<u>186,704</u>	<u>207,049</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Tipo	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Cuentas por pagar -			
Comerciales			
Transportes Barcino S.A.	Subsidiaria	8,469	5,519
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Subsidiaria	-	1,553
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	Subsidiaria	743	555
Comfer S.A - En Liquidación	Subsidiaria	311	219
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Subsidiaria	870	-
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	Subsidiaria	13	178
Tradi S.A. (c)	Relacionada	21	3
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	Subsidiaria	185	-
		<u>10,612</u>	<u>8,027</u>
No comerciales			
Remuneraciones al Directorio y Gerencia		22,656	9,872
Dividendos por pagar		2,455	2,448
Comercial del Acero S.A.C - En Liquidación	Subsidiaria	258	4,325
		<u>25,369</u>	<u>16,645</u>
Total		<u>35,981</u>	<u>24,672</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y de 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, no se presenta un riesgo de incobrabilidad para las cuentas por cobrar a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar una estimación por pérdida de crédito esperada.

- (c) La empresa Tradi S.A. reúne los requisitos de las normas contables para ser considerada vinculada 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 31 de diciembre 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 6.50%, 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, el saldo se financia a mediano plazo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (f) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo por S/1,651,000, los cuales devengan intereses a una tasa de interés promedio de 8.70%, 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/12,890,000, los cuales devengan intereses a una tasa de interés promedio que fluctúa entre 7.45% y 8.11%, 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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Desembolsos por:		
Remuneraciones del personal clave de la gerencia y directores	43,290	23,916

8. Otras cuentas por cobrar

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	41,472	23,406
Activo por contrato (g)	25,836	24,074
Pagos a cuenta Municipalidad de Paracas (c)	10,978	10,978
Cuenta de garantía (d) y nota 19.2(a)	9,202	9,049
Reclamos vinculados a impuesto a las ganancias (e)	7,896	7,896
Reclamos a terceros	5,492	1,758
Intereses por cobrar	2,206	3,677
Préstamos a empleados y obreros	3,159	2,287
Otros menores	6,141	6,408
	112,382	89,533
Menos -		
Estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar (f)	(23,709)	(20,749)
	88,673	68,784

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Por vencimiento -		
Porción corriente	78,164	56,983
Porción no corriente	10,509	11,801
	<u>88,673</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 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 31 de diciembre de 2024 y 2023, existe un riesgo de incobrabilidad de dichos desembolsos, por lo que se ha constituido una provisión por deterioro por la totalidad del saldo.		
 (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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, corresponden a reclamos mantenidos con la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existe riesgo de incobrabilidad por algunos desembolsos, por lo que la Compañía ha constituido una provisión por deterioro por el importe de S/6,001,000.		
 (f) El movimiento de la estimación de deterioro por pérdida esperada fue el siguiente:		

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo inicial	20,749	20,772
Adiciones, nota 27	2,960	-
Castigos	-	(23)
Saldo final	<u>23,709</u>	<u>20,749</u>

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la estimación por pérdida crediticia esperada de las otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha del estado separado de situación financiera y no es necesario constituir una provisión adicional por deterioro en este rubro.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Mercadería	189,003	306,421
Productos terminados	201,793	232,587
Productos en proceso	141,607	106,531
Materia prima	196,930	107,418
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	148,614	171,934
Inventarios por recibir (b)	339,139	275,299
	<u>1,217,086</u>	<u>1,200,190</u>
Menos -		
Estimación por desvalorización y obsolescencia (c)	<u>(23,887)</u>	<u>(15,101)</u>
	<u>1,193,199</u>	<u>1,185,089</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a materias primas, mercaderías y suministros diversos importados por la Compañía, los cuales se estima serán recibidos durante el primer trimestre del año 2025.
- (c) El movimiento de la estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023 fue el siguiente:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo inicial	15,101	8,789
Adiciones, ver nota 23	19,062	12,854
Castigos	<u>(10,276)</u>	<u>(6,542)</u>
Saldo final	<u>23,887</u>	<u>15,101</u>

Al 31 de diciembre 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/19,062,000 (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 31 de diciembre de 2024 y de 2023 cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de sus inventarios a dichas fechas, por lo que no es necesario registrar alguna provisión adicional.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Gastos contratados por anticipado

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Comisiones, licencias pagadas por adelantado y otros (b)	4,865	3,680
Subsidios por cobrar a Essalud	2,464	3,819
Seguros pagados por anticipado (c)	707	1,515
Otros menores	30	97
Total	8,066	9,111

(b) Al 31 de diciembre 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 en el año siguiente.

(c) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, corresponden principalmente a los seguros de cobertura multirriesgo, responsabilidad general y civil, entre otros. Estos seguros son renovados anualmente y tienen vigencias durante el 2025 y 2024, respectivamente.

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			2024 S/(000)	2023 S/(000)
			2024	2023	2024 S/(000)	2024 S/(000)	2023 S/(000)			
Inversiones en subsidiarias										
Transportes Barcino S.A. (b)	Servicios de transporte y carga terrestre	Perú	99.99	99.99	16,961	48,208	45,169	67,707	64,570	
Comfer S.A - En liquidación (c)	Comercialización de productos de acero	Perú	100.00	100.00	66,929	33,256	32,832	22,732	22,109	
Aceros American Corporation (d)	Entidad que se dedica a prestar financiamiento a las subsidiarias ubicadas en EEUU.	EEUU	100.00	100.00	-	19,961	3,941	19,962	3,941	
Corporación Aceros Arequipa S.R.L.	Compra y venta de chatarra, así como la comercialización de productos de acero.	Bolivia	99.97	99.97	580	22,800	17,412	23,723	18,336	
Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C. (e)	Prestación de servicios de valor agregado para la construcción a través de ingeniería de detalle y diseño virtual, y construcción supervisión de obras anexas de asesoramiento, entre otras.	Perú	99.99	99.99	4,274	3,070	3,100	3,070	3,100	
Acero Instalado S.A.C.	Prestación de servicios de supervisión de obras.	Perú	99.90	99.90	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	13,983	20,305	(3,034)	3,708	
Aceros Arequipa S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Colombia	100.00	100.00	34	5,025	15,203	7,793	17,975	
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	Compra y venta de chatarra	Chile	100.00	100.00	5	(25,746)	(16,403)	-	-	
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S.	Comercialización de productos de acero	Ecuador	100.00	100.00	3	(12,085)	(5,840)	-	-	
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C.	Comercialización de productos de acero	Perú	99.90	99.90	3	(440)	(437)	-	-	
								141,954	133,740	
Inversiones en asociadas										
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (g)	Generación de energía eléctrica	Perú	10.00	10.00	63,125	852,911	860,786	85,057	86,079	
Inmobiliaria Comercial de Acero Cajamarquilla S.A.C. (h)	Alquiler de inmueble a terceros relacionados	Perú	33.65	33.65	1,073	23,870	23,280	8,031	7,834	
Inmobiliaria Comercial de Acero Argentina S.A.C. (h)	Alquiler de inmueble a terceros relacionados	Perú	33.65	33.65	3,746	45	761	256	256	
								93,344	94,169	
								235,298	227,909	

(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” a un tercero. 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).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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 constituida en noviembre de 2018, con la finalidad de brindar servicios de valor agregado para la construcción a través de servicios de ingeniería de detalle y diseño virtual, y construcción mediante el sistema BIM (Building Information Modelling).
- (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 subsidiarías: (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 31 de diciembre de 2022 uno de los inmuebles fue vendido y el otro fué arrendado a Corporación Aceros Arequipa hasta setiembre 2024.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (i) A continuación, se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo inicial	227,909	218,727
Participación en los resultados de las subsidiarias y asociadas	(10,368)	(30,474)
Participación en movimientos patrimoniales de subsidiarias (*)	-	(8,314)
Dividendos recibidos de subsidiarias y asociadas	(6,045)	(7,679)
Aporte de capital en subsidiaria Aceros America Corp.	8,131	57,032
Reclasificación de inversiones en subsidiarias con pérdidas por valor de participación patrimonial, ver nota 19.1 (a)	15,595	(3,076)
Participación en otros ajustes patrimoniales asociadas	(769)	-
Otros menores	845	1,693
Saldo final	<u>235,298</u>	<u>227,909</u>

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(j) La información más relevante de las subsidiarias y asociadas al 31 de diciembre de 2024 y 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.		Tecnología y Soluciones Constructivas S.A.C.	
	En liquidación						(No auditado)			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	4,278	7,328	20,226	13,023	92,210	140,790	418	790	2,922	3,607
Activo no corriente	13,527	14,583	67,544	62,305	126,094	124,244	-	-	3,749	4,976
Pasivo corriente	3,823	1,606	27,158	10,870	131,243	175,056	879	1,230	2,406	4,881
Pasivo no corriente	-	-	12,416	19,289	64,262	72,566	-	-	1,195	602
Patrimonio neto	13,982	20,305	48,196	45,169	22,799	17,412	(461)	(440)	3,070	3,100
Ingresos	-	-	58,124	54,704	493,208	400,535	-	-	12,569	11,173
Utilidad neta	(6,323)	362	3,002	3,306	5,103	(12,816)	(21)	(3)	(29)	20

	Comfer S.A.		Aceros Arequipa S.A.S		Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		Inmobiliaria Comercial del Acero Argentina S.A.C.		Inmobiliaria Comercial del Acero Cajamarquilla S.A.C.	
	En liquidación				(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	7,532	1,988	56,689	77,278	197,664	145,864	94	761	2,444	1,282
Activo no corriente	34,904	41,277	40,963	41,174	1,567,362	1,556,293	-	-	25,044	25,467
Pasivo corriente	2,940	2,925	92,630	103,249	102,847	444,122	45	-	224	31
Pasivo no corriente	6,240	7,504	-	-	809,268	396,402	-	-	3,438	3,438
Patrimonio neto	33,256	32,836	5,022	15,203	852,911	861,633	49	761	23,826	23,280
Ingresos	-	-	146,799	153,143	427,578	516,028	-	-	1,491	2,236
Utilidad neta	424	49	(8,672)	(2,732)	57,074	11,191	3	(513)	546	1,011

	Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S		Corporación Aceros Arequipa S.P.A.		Aceros America Corporation		Aceros America Port Manatee		Aceros America St Pete	
					(No auditado)					
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo corriente	43,176	62,500	33,491	84,659	2,215	22,628	17,894	30,982	7,488	7,725
Activo no corriente	5,973	6,631	9,832	7,026	19,309	5	83,273	85,329	8,741	9,534
Pasivo corriente	47,319	57,814	69,069	108,088	2,181	22,591	40,586	45,608	9,692	10,448
Pasivo no corriente	13,915	17,159	-	-	11,181	-	60,208	78,735	5,621	7,551
Patrimonio neto	(12,085)	(5,842)	(25,746)	(16,403)	8,162	42	373	(8,032)	916	(740)
Ingresos	63,524	24,958	57,973	47,990	-	-	195,272	139,355	21,180	17,512
Utilidad neta	(6,152)	(5,501)	(11,316)	(15,140)	(9)	(19)	1,024	(11,999)	911	(1,669)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Obras en curso 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(a)	(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)	-
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	71,099	113,368	6,642	-	397	151,007	342,530
Ventas y retiros, nota 27 y nota 23	-	-	(8,642)	(9)	-	(30)	(3,719)	(12,400)
Revaluaciones	(13,831)	-	-	-	-	-	-	(13,831)
Transferencias	555	65,844	107,231	1,357	-	57	(175,044)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>414,562</u>	<u>1,422,123</u>	<u>2,224,908</u>	<u>57,863</u>	<u>3,838</u>	<u>9,205</u>	<u>445,510</u>	<u>4,578,009</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(a)	-	(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)	-	53,159	110,651	3,535	163	309	-	167,817
Ventas y retiros, nota 27 y nota 23	-	-	(5,379)	(9)	-	(30)	-	(5,418)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>293,458</u>	<u>1,144,693</u>	<u>35,049</u>	<u>3,422</u>	<u>7,673</u>	<u>-</u>	<u>1,484,295</u>
Deterioro acumulado								
Saldos al 1 de enero de 2023	-	-	8,682	-	-	-	-	8,682
Bajas provisión, nota 27 y nota 24(a)	-	-	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	-	-	2,456	-	-	-	-	2,456
Bajas aplicación, nota 27 y nota 23	-	-	(2,409)	-	-	-	-	(2,409)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,133</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2024	<u>414,562</u>	<u>1,128,665</u>	<u>1,072,082</u>	<u>22,814</u>	<u>416</u>	<u>1,532</u>	<u>445,510</u>	<u>3,085,581</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/127,068,000, centro de distribución de Lurín por S/11,171,000, Planta de alambre y clavo S/57,232,000, Repotenciamiento de hornos rotarios S/31,633,000, Nueva maquinaria para limpieza de chatarra por S/14,911,000 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.
- Asimismo, durante el año 2024 y 2023 hemos capitalizado intereses por un total de S/18,500,000 y S/17,767,000 respectivamente, los cuales cumplen con lo establecido en la NIC 23 Costos por Intereses.

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

	31 de diciembre 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	(113,065)	534,775	647,841	(89,145)	558,696
Maquinaria y equipos	507,174	(191,006)	316,168	507,174	(164,564)	342,610
Unidades de transporte	997	(997)	-	997	(997)	-
Otros Activos	3,684	(184)	3,500	-	-	-
	<u>1,159,696</u>	<u>(305,252)</u>	<u>854,443</u>	<u>1,156,012</u>	<u>(254,706)</u>	<u>901,306</u>

- (d) Al 31 de diciembre del 2024 y de 2023, la Compañía mantiene registrado en el rubro “Terrenos” un mayor valor asignado por aproximadamente S/265,051,000 y S/278,882,000 respectivamente. 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 31 de diciembre de 2024 y de 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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	152,965	143,901
Gastos de ventas, nota 24(a)	12,705	8,716
Gastos de administración, nota 25(a)	1,703	1,422
Otros Gastos, nota 27	<u>444</u>	<u>-</u>
	<u>167,817</u>	<u>154,039</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (g) En julio de 2010 se constituyó un Patrimonio Fideicometido de garantía conformado por maquinarias e inmuebles de la Planta de Pisco, en respaldo de préstamos otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A. Al 31 de diciembre del 2024 y de 2023, la Compañía mantiene en dicho patrimonio bienes muebles e inmuebles por un valor aproximado a S/1,308,363,000 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, sobre la base de las proyecciones realizadas por la Gerencia sobre los resultados que se esperan para los próximos años, no hay indicadores de que el valor recuperable de 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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	1,417	-
Otros Gastos, nota 27	5,612	4,096
Gastos de Venta, nota 24	-	325
	<u>7,029</u>	<u>4,421</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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
Saldos al 31 de diciembre de 2023	32,101	35,868	2,108	4,885	74,962
Adiciones	(640)	-	104	1,847	1,311
Ventas y retiros (d)	(2,673)	-	-	(156)	(2,829)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	28,788	35,868	2,212	6,576	73,444
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
Saldos al 31 de diciembre de 2023	23,632	8,967	652	4,885	38,136
Adiciones (c)	4,603	8,967	600	917	15,087
Ventas y retiros (d)	(2,376)	-	-	(78)	(2,454)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	25,859	17,934	1,252	5,724	50,769
Valor neto en libros -					
Al 31 de diciembre de 2023	8,469	26,901	1,456	-	36,826
Al 31 de diciembre de 2024	2,929	17,934	960	852	22,675

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	7,660	7,868
Gastos de ventas, nota 24(a)	4,521	8,543
Gastos de administración, nota 25(a)	2,906	2,670
	<u>15,087</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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo Inicial	41,333	53,152
Adiciones de pasivos por arrendamiento	1,311	5,473
Gastos por intereses financieros, Nota 28	(1,679)	(2,310)
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>(15,430)</u>	<u>(14,982)</u>
	25,535	41,333
Clasificación -		
Corriente	13,633	16,108
No corriente	<u>11,902</u>	<u>25,225</u>
	<u>25,535</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 31 de diciembre de 2024				
Pasivo por arrendamientos	<u>4,441</u>	<u>9,192</u>	<u>11,902</u>	<u>25,535</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>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Saldo inicial	17,830	22,556
Revaluaciones	325	(4,726)
Saldo final	18,155	17,830

Al 31 de diciembre de 2024 y de 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, ha contratado pólizas de seguros corporativos por daños materiales y pérdida y, en opinión de la Gerencia, dichas pólizas cubren la integridad de los activos de la Compañía a dichas fechas.

(b) Al 31 de diciembre de 2024, el valor razonable del inmueble es de aproximadamente S/18,155,000 equivalentes a US\$4,802,000 (S/17,830,000 equivalentes a US\$4,802,000 al 31 de diciembre de 2023), 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 %	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Disminución (*)			
Soles	5	(908)	(892)
Soles	10	(1,816)	(1,783)
Incremento -			
Soles	5	908	892
Soles	10	1,816	1,783

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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
Saldo al 31 de diciembre 2023	81,305	24,051	105,356
Adiciones (b)	275	445	720
Transferencias	367	-	367
Saldo al 31 de diciembre 2024	81,947	24,496	106,443
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	78,103	21,745	99,848
Adiciones (c)	1,195	-	1,195
Saldo al 31 de diciembre 2024	79,298	21,745	101,043
Valor neto al 31 de diciembre de 2024	2,649	2,751	5,400
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	3,202	2,306	5,508

- (b) Al 31 de diciembre de 2024 y de 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	650	2,011
Gastos de ventas, nota 24(a)	336	1,219
Gastos de administración, nota 25(a)	209	656
	<u>1,195</u>	<u>3,886</u>

16. Otros activos, neto

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo		
Saldo inicial	37,974	37,937
Adiciones	46	37
Saldo final	<u>38,020</u>	<u>37,974</u>
Amortización acumulada		
Saldo inicial	3,398	3,015
Adiciones (b), nota 27	383	383
Saldo final	<u>3,781</u>	<u>3,398</u>
Valor neto en libros	<u>34,239</u>	<u>34,576</u>

- (b) Al 31 de diciembre del 2024 y de 2023, comprende principalmente el costo de adquisición de concesiones y denuncios mineros en diferentes localidades del Perú, adquiridos en años anteriores por un valor aproximado de S/37,974,000 neto de una amortización acumulada de aproximadamente S/3,781,000 y S/3,398,000, respectivamente. La amortización de las concesiones y denuncios mineros es calculada de forma lineal, sobre la base de las vidas útiles definidas por la Gerencia, entre 12 y 46 años. El gasto de amortización del ejercicio ha sido registrado en el rubro de "Otros gastos operativos" del estado 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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Arrendamientos financieros (b)	130,555	117,672	451,296	572,011	581,851	689,683
Arrendamientos operativos (c)	13,633	16,108	11,902	25,225	25,535	41,333
Pagarés (d)	1,011,834	932,923	-	-	1,011,834	932,923
Préstamos (e)	28,314	13,527	478,747	485,485	507,061	499,012
	<u>1,184,336</u>	<u>1,080,230</u>	<u>941,945</u>	<u>1,082,721</u>	<u>2,126,281</u>	<u>2,162,951</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y de 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)	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Arrendamientos financieros							
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	5.23	2025 - 2028	US\$	137,507	404,070	453,323
Banco de Crédito del Perú S.A. (i)	Activos fijos adquiridos	6.50	2025 - 2028	S/	311,147	174,050	236,360
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Activos fijos adquiridos	7.00	2024-2027	US\$	990	3,731	-
						<u>581,851</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).

(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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los arrendamientos operativos se componen de la siguiente manera:

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Arrendamientos operativos						
Arrendamientos por activos por derecho en uso	Sin garantías específicas	5.75	2026	S/	25,535	41,333

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 (b).

(d) Al 31 de diciembre de 2024 y de 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)	2024 S/(000)	2023 S/(000)
BBVA Banco Continental S.A.	Marzo 2024	Entre 5.44 y 8.03	S/	351,000	-	351,000
Banco de Crédito del Perú S.A.	Junio 2025	4.89	S/	290,000	464,500	290,000
BBVA Banco Continental S.A.	Setiembre 2025	4.78	US\$	64,500	243,165	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\$	14,000	-	51,982
Banco BCI Peru S.A.	Noviembre 2025	4.85	S/	48,000	24,000	48,000
Banco BCI Peru S.A.	Setiembre 2025	4.53	US\$	22,000	82,940	-
Bank of China Peru S.A.	Diciembre 2025	4.85	S/	23,000	24,000	23,000
Banco Pichincha	Febrero 2025	4.90	S/	90,000	90,000	-
ICBC Perú Bank	Junio 2025	4.78	US\$	7,077	26,679	-
Banco Internacional del Perú S.A.	Diciembre 2025	4.58	US\$	15,000	56,550	-
					1,011,834	932,923

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

Tipo de obligación	Garantía	Tasa de interés anual (%)	Vencimiento	Moneda de origen	Importe original (000)	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Banco de Crédito del Perú S.A. (e.3)	Con garantías específicas	10.04	2031	S/	235,513	232,663	231,606
Banco Internacional del Peru S.A. (e.2)	Con garantías específicas	7.15	2031	US\$	54,000	202,367	181,145
Banco Internacional del Peru S.A. (e.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	68,501	44,990	53,879
Banco Santander Perú S.A. (e.1)	Con garantías específicas	6.75	2029	S/	41,100	27,041	32,382
						507,061	499,012

- (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 Peru 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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 acápites anteriores.

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
2024	-	1,080,230
2025	1,184,336	1,082,721
2026 en adelante	941,945	-
	<u>2,126,281</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:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos de arrendamientos S/(000)
En un año	173,785	144,188	166,329	133,780
Mayor a un año	496,782	463,197	659,431	597,236
Total pagos a efectuar	670,567	607,385	825,760	731,016
Menos intereses por pagar	(63,182)	-	(94,744)	-
Total	<u>607,385</u>	<u>607,385</u>	<u>731,016</u>	<u>731,016</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (i) Los intereses generados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/80,847,000 y S/103,554,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales, ver nota 28.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los intereses devengados pendientes de pago de las obligaciones financieras ascienden a S/13,025,000 y S/13,453,000, respectivamente, ver nota 19.1(a).

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

	2024 S/(000)	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	3,731	-
Adquisición de maquinarias y equipos a través de contratos de arrendamiento operativo	1,311	5,473
Pagarés obtenidos	4,796,378	3,489,438
Amortización de obligaciones financieras	(4,802,118)	(4,088,568)
Diferencia en cambio	(35,972)	56,046
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2,126,281</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 31 de diciembre de 2024 y 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 3.5
- Ratio de liquidez, no menor a 1

La Compañía cumple con los ratios financieros requeridos al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023. 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

18. Cuentas por pagar comerciales

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Facturas por pagar locales (b)	348,062	411,758
Facturas por pagar del exterior (c)	73,750	124,939
Anticipos de clientes (d)	45,228	38,400
Total	467,040	575,097

(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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Intereses por pagar, nota 17(i)	13,025	13,453
Participación de trabajadores	26,374	11,440
Participación patrimonial en subsidiarias, nota 11(i)		
y (b)	38,270	22,675
Provisiones diversas (c)	10,852	12,872
Vacaciones por pagar	19,212	18,081
Impuestos y retenciones	4,496	4,612
Fondo privado de pensiones	1,504	1,389
Compensación por tiempo de servicios	1,602	1,461
Otros menores	7,975	5,316
	123,310	91,299

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Corporación Aceros Arequipa S.P.A.	25,750	16,403
Corporación Aceros Arequipa AA S.A.S	12,085	5,840
Corporación Aceros Arequipa de Iquitos S.A.C	435	432
	<u>38,270</u>	<u>22,675</u>

- (c) A continuación, se presenta la composición y movimiento de las provisiones diversas y laborales por los años 2024 y 2023:

	Saldos iniciales S/(000)	Adición S/(000)	Aplicación S/(000)	Saldos finales S/(000)
Al 31 de diciembre de 2024				
Contingencias laborales y tributaria (d) (Nota 27)	11,216	2,500	(8,209)	5,507
Provisiones laborales (Nota 27)	<u>1,656</u>	<u>4,800</u>	<u>(1,111)</u>	<u>5,345</u>
Total	<u>12,872</u>	<u>7,300</u>	<u>(9,320)</u>	<u>10,852</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Contingencias laborales y tributaria (d) (Nota 27)	15,681	1,500	(5,965)	11,216
Provisiones laborales (Nota 27)	<u>5,377</u>	<u>3,029</u>	<u>(6,750)</u>	<u>1,656</u>
Total	<u>21,058</u>	<u>4,529</u>	<u>(12,715)</u>	<u>12,872</u>

- (d) Estas provisiones están relacionadas con los actuales litigios que mantiene la Compañía principalmente de naturaleza tributaria y laboral cuyo detalle es controlado con nuestros consultores externos. De acuerdo con la evaluación realizada por la Gerencia y sus asesores legales, consideran que el importe registrado de las provisiones es suficiente para cubrir tales contingencias al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.
- (e) Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por los mismos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

19.2 Otros pasivos a largo plazo

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Provisiones de garantías y otros, nota 8(d)	<u>9,202</u>	<u>9,049</u>
	<u>9,202</u>	<u>9,049</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

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

	Saldo al 1 de enero de 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)	Otros efectos en cuentas patrimoniales S/(000)	Otros efectos en cuentas patrimoniales S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2024 S/(000)
Activo diferido							
Pasivos por arrendamiento	15,680	(3,487)	-	12,193	(4,660)	-	7,533
Estimación de pérdida crediticia esperada	8,372	(565)	-	7,807	76	-	7,883
Estimación por desvalorización de inventarios	5,925	3,337	-	9,262	928	-	10,190
Vacaciones devengadas y no pagadas	5,124	210	-	5,334	334	-	5,668
Provisiones por contingencias laborales y tributarias	4,626	(213)	-	4,413	(302)	-	4,111
Provisión por saldos deudores con proveedor	562	(562)	-	-	-	-	-
Provisiones diversas y otros menores	4,416	(5,356)	-	(940)	1,327	-	387
	<u>44,705</u>	<u>(6,636)</u>	<u>-</u>	<u>38,069</u>	<u>(2,297)</u>	<u>-</u>	<u>35,772</u>
Pasivo diferido							
Excedente de revaluación de terrenos y valor razonable de propiedad de inversión	(93,656)	1,395	3,741	(88,520)	-	4,080	(84,440)
Diferencia en tasas de depreciación por operaciones de arrendamiento financiero	(110,092)	(11,622)	-	(121,714)	(14,086)	-	(135,800)
Activos por derecho de uso	(14,878)	4,014	-	(10,864)	4,175	-	(6,689)
Mayor valor de inmuebles, maquinaria y equipo	(28,590)	(3,018)	-	(31,608)	(3,633)	-	(35,241)
Gastos de exploración y evaluación	(3,748)	(95)	-	(3,843)	37	-	(3,806)
	<u>(250,964)</u>	<u>(9,326)</u>	<u>3,741</u>	<u>(256,549)</u>	<u>(13,507)</u>	<u>4,080</u>	<u>(265,976)</u>
Pasivo diferido, neto	<u>(206,259)</u>	<u>(15,962)</u>	<u>3,741</u>	<u>(218,480)</u>	<u>(15,804)</u>	<u>4,080</u>	<u>(230,204)</u>

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Corriente	(70,954)	(29,880)
Diferido	<u>(15,804)</u>	<u>(15,962)</u>
	<u>(86,758)</u>	<u>(45,842)</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	Diciembre 2024		Diciembre 2023	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>283,251</u>	<u>100</u>	<u>128,655</u>	<u>100</u>
Gasto teórico	(83,559)	(29.50)	(37,953)	(29.50)
Efecto neto por partidas no deducibles o gravables de carácter permanente	<u>(3,199)</u>	<u>(1.13)</u>	<u>(7,889)</u>	<u>(6.13)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(86,758)</u>	<u>(30.63)</u>	<u>(45,842)</u>	<u>(35.63)</u>

- (d) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía ha generado un impuesto a las ganancias de S/70,954,000 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/28,558,000 y S/86,740,000, respectivamente.

21. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el capital social está representado por 890,858,308 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción.

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la cotización bursátil de la acción común fue de S/1.67 y S/1.70 y su frecuencia de negociación ha sido de 15.00 y 15.79 por ciento, con relación al total de negociaciones en la Bolsa de Valores de Lima, respectivamente.

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

Porcentaje de participación individual del capital	Al 31 de diciembre 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	33.09
Entre 1.01 al 5 por ciento	13	20.77
Menor al 1 por ciento	<u>507</u>	<u>19.25</u>
	<u>527</u>	<u>100</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la cuenta de acciones de inversión está representada por 182,407,512 acciones, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción. La cotización bursátil por cada acción de inversión a dichas fechas ha sido de S/1.04 y S/0.95 su frecuencia de negociación ha sido de 70.00 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 31 de diciembre de 2024 y de 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante los años 2024 y 2023, y de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía abonó la reserva legal de aquellos dividendos pendientes de pago con una antigüedad mayor a tres años.

(e) Distribución de dividendos -

A continuación, se detalla la distribución de dividendos realizada por la Compañía en los años 2024 y 2023:

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
Sesión de Directorio (vi)	31 de octubre de 2024	28,519
		<u>63,502</u>
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
		<u>43,957</u>

- (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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (vi) El Directorio en la sesión realizada el 31 de octubre del 2024, y en línea con lo establecido en la política de dividendos, acordó la entrega de un dividendo en efectivo de US\$ 7,553,000, equivalente a S/ 28,519,000, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores y pagado el 26 de noviembre 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\$ 0.007037.

22. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ventas locales a terceros	3,727,355	3,620,017
Ventas en el exterior a terceros	223,319	371,646
Ventas a partes relacionadas, nota 7(a)	418,422	513,350
	<u>4,369,096</u>	<u>4,505,013</u>

	Ventas locales a terceros S/(000)	Ventas al exterior a terceros S/(000)	Ventas a partes relacionadas S/(000)	Total S/(000)
2024				
Tipos de bienes o servicios -				
Ingreso por venta de bienes	3,701,500	198,273	418,325	4,318,098
Fletes y otros ingresos	25,952	25,046	-	50,998
Total	<u>3,727,452</u>	<u>223,319</u>	<u>418,325</u>	<u>4,369,096</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	3,620,486	223,319	418,325	4,262,130
Total	<u>3,727,452</u>	<u>223,319</u>	<u>418,325</u>	<u>4,369,096</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Ventas locales a terceros S/(000)	Ventas al exterior a terceros S/(000)	Ventas a partes relacionadas S/(000)	Total S/(000)
2023				
Tipos de bienes o servicios -				
Ingreso por venta de bienes	3,607,337	339,557	513,350	4,460,244
Fletes y otros ingresos	12,680	32,089	-	44,769
Total	3,620,017	371,646	513,350	4,505,013
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	3,556,069	371,646	513,350	4,441,065
Total	3,620,017	371,646	513,350	4,505,013

Notas a los estados financieros separados (continuación)

23. Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2024 S/(000)	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	319,125
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)	135,330	110,852
Compras de mercadería	501,239	496,785
Compras de materias primas	1,894,672	1,589,291
Compras de suministros	536,472	452,076
Gastos de fabricación	313,256	306,563
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	160,625	151,769
Baja de maquinarias y equipos, nota 12 (j)	1,417	-
Costo por flete	132,972	129,520
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	650	2,011
Inventario final de productos en proceso, nota 9(a)	(141,607)	(106,531)
Inventario final de productos terminados, nota 9(a)	(201,793)	(232,587)
Inventario final de mercadería, nota 9(a)	(189,003)	(306,421)
Inventario final de materiales auxiliares, suministros y repuestos, nota 9(a)	(148,614)	(171,934)
Inventario final de materia prima, nota 9(a)	(196,930)	(107,418)
Estimación por desvalorización y obsolescencia de inventarios, nota 9(c)	19,062	12,854
	<u>3,742,639</u>	<u>4,018,633</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

24. Gastos de ventas

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	71,738	75,570
Gastos de personal, nota 26(b)	29,877	26,933
Estimación de deterioro por pérdida esperada, nota 6(e)	11,906	15,544
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	17,226	17,259
Cargas diversas de gestión	6,436	8,001
Baja de activo fijo, nota 12(j)	-	325
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	336	1,219
Tributos	1,309	1,241
	<u>138,828</u>	<u>146,092</u>

(b) Por los años 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:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Gastos de personal, nota 26(b)	71,424	50,898
Servicios prestados por terceros (b)	24,305	22,173
Depreciación del ejercicio, nota 12(f) y 13(c)	4,609	4,092
Amortización del ejercicio, nota 15(c)	209	656
Cargas diversas de gestión	3,509	2,701
Tributos	1,554	1,387
	<u>105,610</u>	<u>81,907</u>

(b) Por los años 2024 y 2023, corresponde principalmente a servicios por asesoría legal, servicio de vigilancia, servicio soporte de software, servicio de mantenimiento, entre otros.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

26. Gastos de personal

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Remuneración al personal	135,399	109,741
Participación de trabajadores	26,374	11,440
Gratificaciones	20,416	18,942
Vacaciones	19,244	17,675
Aportaciones	13,641	14,351
Beneficios sociales de trabajadores	11,390	10,597
Otros menores	14,967	8,966
	<u>241,431</u>	<u>191,712</u>

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 23	135,330	110,852
Gastos de ventas, nota 24(a)	29,877	26,933
Gastos de administración, nota 25(a)	71,424	50,898
Otros Egresos	4,800	3,029
	<u>241,431</u>	<u>191,712</u>

27. Otros ingresos y gastos operativos

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Otros ingresos operativos -		
Recupero de cuentas por cobrar, nota 6(e)	3,891	9,872
Reembolso por gastos de importaciones	2,969	5,995
Servicio de BackOffice a subsidiarias	1,151	1,376
Ingreso por reclamo con proveedor	-	1,278
Venta de activos fijos	-	374
Otros menores	7,118	4,450
	<u>15,129</u>	<u>23,345</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Otros gastos operativos -		
Costo enajenación y baja de maquinarias y equipos (b), nota 12 (j)	(5,612)	(4,096)
Incentivos al personal (c) nota 19(c)	(4,800)	(3,029)
Provisiones por contingencias, nota 19(c)	(2,500)	(1,500)
Depreciación del ejercicio (nota 12)	(444)	-
Amortización del ejercicio (nota 16)	(383)	(383)
Provisión estimación deterioro otras cuentas por cobrar, nota 8 (f))	(2,960)	-
Otros menores	(481)	(5,267)
	<u>(17,180)</u>	<u>(14,275)</u>

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

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

28. Ingresos y gastos financieros

A continuación, se presenta la composición de estos rubros:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ingresos financieros -		
Intereses por depósitos a plazo, nota 5(c)	23,021	23,975
Intereses por facturas por cobrar	8,535	10,121
	<u>31,556</u>	<u>34,096</u>
Gastos financieros -		
Intereses por obligaciones financieras, nota 17 (i)	(80,847)	(103,554)
Intereses por arrendamiento financiero	(35,653)	(40,500)
Intereses por pasivos por arrendamiento, nota 17 (c)	(1,679)	(2,310)
Otros menores	(924)	(958)
	<u>(119,103)</u>	<u>(147,322)</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

29. Situación tributaria

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

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

- (b) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2024 y de 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 2020 al 2024 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.
- (d) Con fecha 31 de octubre de 2024, la Administración Tributaria notificó el cierre del proceso de fiscalización del Impuesto a la Renta 2019, no se presentaron observaciones a la renta neta.
- (e) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2024.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(f) 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.

El 15 de marzo del 2023 se publicó el Decreto Legislativo N° 1545, el cual modifica el artículo 26 de la Ley del Impuesto a la Renta respecto a las rentas por intereses presuntos.

En este sentido, se elimina la referencia de la tasa Libor y se la modifica a la TAMEX, asimismo, se dispone que los préstamos en moneda nacional y extranjera devengan un interés no inferior a la tasa activa de mercado promedio mensual en moneda nacional (TAMN) y tasa activa de mercado promedio mensual en moneda extranjera (TAMEX) respectivamente, las cuales tendrán que ser multiplicadas por un factor de ajuste.

El factor de ajuste puede ser actualizado por el MEF mediante decreto supremo.

- Para préstamos en moneda nacional el factor de ajuste es 0,42.
- Para préstamos en moneda extranjera el factor de ajuste es 0,65.

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.

- (h) En marzo de 2022, mediante el Decreto Legislativo N° 1535 se creó el “perfil de cumplimiento” que la SUNAT podrá asignar a los sujetos (contribuyentes o no), con la finalidad de incentivar el cumplimiento tributario de obligaciones administradas y recaudadas por dicha entidad.

A partir del mes de julio 2024, SUNAT ha implementado una calificación del Perfil de Cumplimiento de manera preliminar, para los contribuyentes que generan rentas de tercera categoría, con la finalidad de incentivar el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias, aduaneras y las no tributarias administradas y/o recaudadas por la SUNAT.

En este periodo, se ha puesto a disposición la primera y segunda calificación de prueba trimestral, de un total de cuatro, que tiene carácter informativo y carece de efectos tributarios.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (i) Mediante el Decreto Supremo No. 233-2022-EF se modificó el Artículo 60-A del Reglamento de Impuesto a la Renta, para incluir el concepto de Sujeto Sin Capacidad Operativa (SSCO), siendo que la SUNAT podrá verificar a aquellas empresas que no cuenten con personal, activos o la capacidad para poder desarrollar sus funciones y podrá declararlos como SSCO, teniendo como efecto que todos los comprobantes de pago que haya emitido no podrán sustentar gasto o costo para fines fiscales, ni crédito fiscal del IGV., El referido Decreto ha sido reglamentado por el Decreto Supremo No. 319-2023-EF.

La Resolución de Superintendencia No. 000302-2024/SUNAT, publicada el 30 de diciembre de 2024, ha implementado el procedimiento de atribución de la condición del SSCO. Así, se regula lo referente a la publicación de la relación de los SSCO que realizará la SUNAT en su página web y en el Diario Oficial El Peruano, así como la presentación de las solicitudes de revisión que efectuará el deudor tributario o su representante respecto de los comprobantes de pago y documentos complementarios que el SSCO les hubiere otorgado desde el 20 de marzo de 2022 hasta el día en que se efectúa la publicación.

También se ha establecido la forma en que las EIRL, contratos de colaboración empresarial o sociedades podrán solicitar su exclusión de la relación publicada por la SUNAT, cuando consideren que no se presentan respecto de ellos ninguno de los supuestos contemplados para ser considerado como SSCO.

Asimismo, se han modificado diversos aspectos relacionados a los comprobantes de pago en formato físico y electrónico, vinculados a la atribución de dicha condición. Entre estos, la baja de las series de los comprobantes de pago físicos y de los documentos complementarios físicos de los sujetos incluidos en las publicaciones y la emisión electrónica de boletas de venta y notas de débito y crédito electrónicas vinculadas a aquéllas que pueden realizar los mencionados sujetos.

Cabe señalar que el 31 de diciembre 2024, se publicó en la página web de la Sunat y en el Diario Oficial El Peruano, la relación de SSCO cuyas resoluciones de atribución han quedado firmes.

- (j) Con fecha 19 de diciembre de 2023, se publicó la Ley No. 31962 mediante la cual se dispuso a sincerar los intereses por las devoluciones de los pagos tributarios realizados indebidamente o en exceso, de las devoluciones por retenciones o percepciones no aplicadas del impuesto general a las ventas y lo correspondiente por la actualización de multas. La mencionada Ley, modifico en Código Tributario en los siguientes términos:

1. Se modifica el numeral 1 de la Artículo 181 del Código Tributario estableciendo que las multas impagas son actualizadas aplicando la tasa del interés legal fijada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) conforme a lo previsto en el Artículo 1244 del Código Civil. Asimismo, se modifica el numeral 2 del mencionado artículo estableciendo que el interés se aplica desde la fecha en que se exige el pago de la multa al deudor por parte de la Administración.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2. Se modifica el Artículo 38 de la Ley del Impuesto a la Renta estableciendo que las devoluciones de pagos realizados indebidamente o en exceso se efectúan en moneda nacional, agregándoles un interés fijado por la Administración Tributaria, en el período comprendido entre el día siguiente a la fecha de pago y la que se ponga a disposición del solicitante la devolución respectiva, aplicando la tasa de interés moratorio (TIM).
- (k) Mediante la Resolución de Superintendencia No. 293-2024/SUNAT, publicada el 26 de diciembre de 2024, se posterga hasta el periodo julio 2025 el inicio de la obligatoriedad del uso del SIRE para los contribuyentes que pertenezcan al directorio de Principales Contribuyentes, que al 31 de diciembre del 2024 estén obligados a llevar los referidos registros, y, no estén utilizando aún dicho soporte.

Así, se mantiene el inicio de la obligatoriedad del SIRE, a partir del periodo enero 2025, para los contribuyentes que al 31 de diciembre del 2024 tengan la obligación de llevar los mencionados registros y no se encuentren designados como Principales Contribuyentes.
- (l) El 10 de agosto del 2024, por Resolución de Superintendencia Nacional Adjunta de Tributos Internos No 028-2024-SUNAT/70000, amplían la facultad discrecional de la SUNAT para no sancionar las infracciones tipificadas en los numerales 2 y 10 del artículo 175 del Código Tributario relacionadas al llevado de libros y registros vinculados a asuntos tributarios de forma electrónica hasta enero del 2025.
- (m) El 28 de setiembre de 2024, se publicó el Decreto Legislativo No. 1669, que modifica la Ley del Impuesto General a las Ventas (IGV) y la Ley No. 29215, ley que fortalece los mecanismos de control y fiscalización de la administración tributaria en relación con la regulación del Registro de Compras y el Registro de Ventas.

Se modifica el artículo 2 de la Ley No. 29215, señalando que las operaciones deben ser anotadas en el Registro de Compras, conforme a lo siguiente:

1. En general, tratándose de comprobantes de pago, notas de débito y documentos a que se refiere el inciso a) del artículo 19 de la Ley del IGV, deben ser anotados en los archivos digitales u hoja del Registro de Compras (llevado en forma manual o computarizada) del periodo que corresponda al mes de su emisión o del pago del Impuesto.
2. Sólo para los comprobantes de pago y notas de débito que no fueron emitidos a través del Sistema de Emisión Electrónica, hasta los 2 meses siguientes al mes de su emisión o del pago del Impuesto, según sea el caso.
3. Tratándose de los emitidos por operaciones sujetas al SPOT, hasta los 3 meses siguientes al de su emisión.

El Decreto Legislativo entrará en vigencia desde la entrada en vigor de la Resolución de Superintendencia que regule, entre otros, el medio, la forma, los requisitos y/o condiciones para que los contribuyentes puedan confirmar, rectificar o complementar la información que consigne la SUNAT respecto del Registro de Ventas e Ingresos y del Registro de Compras.

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	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 diciembre de 2024	890,858,308	182,407,512	-	-	1,073,265,820			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 2024 y de 2023, se presenta a continuación:

	31 de diciembre 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	196,493	1,078,359	0.182	82,813	1,078,359	0.077

Notas a los estados financieros separados (continuación)

31. Contingencias y garantías otorgadas

(a) Contingencias -

(a.1) Al 31 de diciembre de 2024 y de 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Con fecha 27 de junio de 2017, se presentó un recurso de apelación contra la denegatoria ficta recaída en el recurso de reclamación que se formuló contra la resolución de determinación por concepto de Impuesto a la renta del periodo 2011, la deuda en los valores actualizados al 31 de diciembre de 2022 asciende a S/3.8 millones aproximadamente.
- 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 31 de diciembre 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 pedido de la demandante de casación fue rechazado, por lo que el proceso civil ha concluido de manera favorable para la Compañía y por consiguiente el juzgado validó el acto jurídico de compraventa del terrero.

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

(b) **Garantías otorgadas -**

Al 31 de diciembre de 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 por un monto agregado de S/1,327 millones, S/321 millones y S/395 millones respectivamente, montos que representaban el 47.0, 11.4 y 14.0 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 financiera de la Compañía se componen de:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Activos financieros -		
Préstamos y cuentas por cobrar:		
Efectivo y equivalente de efectivo	464,460	582,204
Cuentas por cobrar comerciales, neto	442,125	385,808
Otras cuentas por cobrar, neto	47,201	45,378
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	186,704	207,049
Total	1,140,490	1,220,439

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Pasivos financieros -		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	2,126,281	2,162,951
Cuentas por pagar comerciales	467,040	575,097
Otras cuentas por pagar	80,544	64,012
Cuentas por pagar a partes relacionadas	35,981	24,672
Total	2,709,846	2,826,732

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Riesgo de crédito relacionado con depósitos en bancos: los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

Riesgo de mercado -

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

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre de 2024 y de 2023. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas, y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes.

Se ha tomado como supuesto que las sensibilidades en el estado separado de resultados integrales son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

(i) Riesgo de tipo de cambio -

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

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del Sol. La Compañía también presenta operaciones con tipo de cambio en euros, sin embargo, al cierre de año 2022 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.758 por US\$1 para la compra y S/3.770 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 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados y tienen los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	115,835	126,029
Cuentas por cobrar comerciales, neto	152,482	143,005
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,150	56,204
	<u>321,467</u>	<u>325,238</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(37,743)	(71,334)
Obligaciones financieras, corriente y no corriente	(279,962)	(243,926)
	<u>(317,705)</u>	<u>(315,260)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>3,762</u>	<u>9,978</u>

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia de cambio por aproximadamente S/1,198,000 (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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la única moneda distinta a la funcional en que la Compañía tiene una exposición significativa al 31 de diciembre de 2024 y de 2023), en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando las otras variables constantes en el estado 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	
		2024 S/(000)	2023 S/(000)
Devaluación -			
Dólares	5	(516)	(1,722)
Dólares	10	(1,033)	(3,445)
Revaluación -			
Dólares	5	516	1,722
Dólares	10	1,033	3,445

(ii) **Riesgo de tasa de interés -**

Al 31 de diciembre 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)
2024		
Soles	+/- 50	2,231
	+/- 100	4,463
2023		
Soles	+/- 50	3,146
	+/- 100	6,293

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(iii) Riesgo de precio -

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

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 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)
Diciembre 2024	+5%	154,011
	-5%	(154,011)
Diciembre 2023	+5%	158,802
	-5%	(158,802)

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre de 2024				
Obligaciones financieras:				
Amortización del capital	132,338	1,051,998	941,945	2,126,281
Flujo por pago de intereses	29,964	66,625	122,806	219,395
Cuentas por pagar comerciales (*)	421,810	-	-	421,840
Cuentas por pagar a partes relacionadas	35,981	-	-	35,981
Otras cuentas por pagar (*)	80,544	-	-	80,544
Total	700,637	1,118,623	1,064,751	2,884,041
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 (*)	64,012	-	-	64,012
Total	829,592	1,004,012	1,271,303	3,104,907

(*) 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Obligaciones financieras	2,126,281	2,162,951
Cuentas por pagar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por pagar	635,533	700,117
Menos -		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(464,460)	(582,204)
Deuda neta (a)	<u>2,297,354</u>	<u>2,280,864</u>
Patrimonio neto	<u>2,821,115</u>	<u>2,697,614</u>
Capital total y deuda neta (b)	5,118,469	4,978,478
Índice de apalancamiento (a/b)	45%	46%

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

33. Valor razonable de los instrumentos financieros

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- En el caso de las obligaciones financieras, dado que estos pasivos se encuentran sujetos a tasas de interés fija y variable, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las ventas por tipo de producto, los cuales no constituyen un segmento de operación fueron las siguientes:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Barras de construcción y alambrón	2,943,706	3,114,445
Perfiles y barras lisas	543,607	423,588
Planchas, bobinas y otros	881,783	966,980
	<u>4,369,096</u>	<u>4,505,013</u>

Asimismo, las ventas se desarrollaron en las siguientes localidades:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Perú	3,877,126	3,760,803
Bolivia	166,624	226,117
Colombia	105,784	120,897
Brasil	90,669	134,278
Otros países	128,893	262,918
	<u>4,369,096</u>	<u>4,505,013</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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

35. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.



COLEGIO DE
CONTADORES PÚBLICOS
DE LIMA

E002-0090



Constancia de Habilitación

El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que:

TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L

SOCIEDAD: SO761

Se encuentra **HÁBIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N.º 13253 y su modificación Ley N.º 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de MAYO del 2025.

Lima, 27 de junio 2024

CPC. Onofre Francisco Pizarro Chima
DECANO



CPC. Lydia Wilma Rosales Solano
DIRECTOR SECRETARIO

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.