

**Ferreycorp S.A. A. y Subsidiarias**

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



**Shape the future  
with confidence**

## **Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias**

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

#### **Contenido**

Dictamen de los auditores independientes

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

## Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias (en adelante "el Grupo"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados consolidados 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 a los estados financieros consolidados, que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

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

### 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.

### Asunto 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 consolidados del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros 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.

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



Shape the future  
with confidence

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros 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 consolidados. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

<u>Asunto clave de auditoría</u>	<u>Respuesta de auditoría</u>
<p><b>Reconocimiento de ingresos</b></p> <p>El Grupo mantiene un contrato de largo plazo, acuerdo con múltiples elementos (MARC), por el cual se compromete a prestar un servicio de mantenimiento a todo costo de las maquinarias y equipos de su cliente.</p> <p>El ingreso es reconocido progresivamente basado en el método de porcentaje de finalización. Este método se mide por referencia a los costos incurridos hasta la fecha como un porcentaje del total de los costos estimados. La política contable sobre el reconocimiento de ingresos junto con los estimados y supuestos significativos se describen en las notas 3.3(n) y 3.4 de los estados financieros consolidados.</p> <p>Durante el año 2024, el Grupo reconoció S/365.1 millones de ingresos relacionados con este contrato. Consideramos esta área como un asunto clave de auditoría debido a que la determinación de los costos estimados durante el periodo de vigencia del contrato son un juicio significativo que podría tener un impacto significativo en el reconocimiento del margen y los ingresos. Estos juicios significativos están relacionados con mano de obra, materiales y costos generales estimados para la ejecución futura del contrato, cuya subjetividad depende de la complejidad y el avance de servicio a la fecha del cierre de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría sobre el reconocimiento de ingresos sobre este contrato se orientaron en obtener una comprensión del proceso, para lo cual revisamos las políticas de ingresos, evaluamos el diseño y la precisión de los datos subyacentes utilizados por la gerencia para la determinación de la estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos sustantivos de auditoría de detalle incluyeron entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) Evaluación de los costos estimados iniciales, determinados por la Gerencia, y revisión de los componentes clave del costo total estimado del contrato, incluyendo mano de obra y piezas de reemplazo.</li><li>(ii) Revisión de las variaciones significativas de los costos estimados en comparación con los costos incurridos en el periodo corriente para evaluar la capacidad de la Gerencia en la estimación de los costos para completar los acuerdos del contrato a la fecha de cierre de los estados financieros.</li></ul> <p>También evaluamos la revelación de la política contable del Grupo para el reconocimiento de ingresos para contratos de servicios, así como de las estimaciones y supuestos contables significativos relacionados con dicha estimación en los estados financieros consolidados.</p>



Shape the future  
with confidence

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p><b>Deterioro del crédito mercantil</b></p> <p>El crédito mercantil registrado por el Grupo proviene de la diferencia entre el valor estimado de mercado de los activos netos adquiridos y el precio pagado por dichos activos, como se describe en las notas 3.3(a) y 11(b) a los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2024, el crédito mercantil asciende a S/155,843, que representa el 2.3 por ciento de los activos totales.</p> <p>Anualmente, la Gerencia del Grupo debe realizar pruebas para efectos de identificar algún indicio de deterioro permanente y de ser necesario reconocer una disminución del activo. La determinación de su importe recuperable es compleja y suele requerir un alto nivel de juicio. Los juicios más significativos surgen sobre los flujos de caja libre proyectados o futuros, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento aplicada en la estimación del valor en uso.</p> <p>Debido a los factores mencionados anteriormente, la evaluación de deterioro del crédito mercantil se considera un asunto clave de auditoría.</p>	<p>Nuestros esfuerzos de auditoría sobre la evaluación del deterioro del crédito mercantil se centraron en obtener un entendimiento del proceso de estimación del valor en uso e involucramos a especialistas de valuación para ayudarnos a:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) Evaluar la metodología y la razonabilidad de los supuestos empleados por la Gerencia del Grupo, tales como; la tasa de descuento y tasas de crecimiento utilizados en el análisis del modelo de valuación de deterioro realizado por la Compañía.</li><li>(ii) Sensibilizar los supuestos y verificación de las proyecciones financieras utilizadas.</li><li>(iii) Considerar el rendimiento histórico y análisis de comparables como procedimientos para verificar la existencia de evidencia contraria a lo utilizado por la Compañía,</li></ul> <p>Adicionalmente, hemos efectuado indagaciones con la Gerencia clave sobre posibles modificaciones o cambios en el modelo de estimación.</p>

### *Otra información incluida en el Informe Anual 2024 del Grupo*

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



Shape the future  
with confidence

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados 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.

### *Responsabilidades de la gerencia y los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados*

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

Al preparar los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 al Grupo o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

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

### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea debido a 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 NIA 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 consolidados.



Shape the future  
with confidence

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) 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 consolidados, 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 del Grupo.
- 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 del Grupo 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 consolidados 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 el Grupo deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo y, por lo tanto, de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo del Grupo, 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 del Grupo 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 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 del Grupo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente 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  
24 de febrero de 2025

Refrendado por:

---

Carlos Valdivia  
Socio a cargo  
C.P.C.C. Matrícula No. 27255

TAVAKA, VALDIVIA & ASOCIADOS



## Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Notas	2024 S/(000)	2023 S/(000)		Notas	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	248,259	219,097	Obligaciones financieras	12	1,326,943	1,563,124
Cuentas por cobrar comerciales	6	1,159,227	1,344,509	Pasivo por arrendamiento	13	20,694	26,843
Otros activos corrientes	7	214,019	199,757	Cuentas por pagar comerciales	14	670,519	791,976
Inventario	8	2,519,944	2,256,442	Otros pasivos	15	710,365	553,115
Gastos contratados por anticipado		32,057	33,991	Pasivo por impuesto a las ganancias		15,714	23,486
		<u>4,173,506</u>	<u>4,053,796</u>	<b>Total pasivo corriente</b>		<u>2,744,235</u>	<u>2,958,544</u>
				<b>Pasivo no corriente</b>			
Activo no corriente mantenido para la venta		792	2,777	Obligaciones financieras	12	1,006,621	752,004
<b>Total activo corriente</b>		<u>4,174,298</u>	<u>4,056,573</u>	Pasivo por arrendamiento	13	44,492	16,281
				Otros pasivos a largo plazo	15	2,177	1,654
				Pasivo diferido por impuesto a las ganancias, neto	16	136,482	129,014
				Ingresos diferidos		727	2,656
				<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>1,190,499</u>	<u>901,609</u>
				<b>Total pasivo</b>		<u>3,934,734</u>	<u>3,860,153</u>
				<b>Patrimonio</b>			
Activo no corriente					17		
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	6	27,077	36,798	Capital emitido		946,063	946,063
Otros activos no corrientes	7	23,241	40,089	Acciones de tesorería		-	(12,311)
Inversiones en negocio conjunto y asociadas	9	34,341	23,318	Capital adicional		52,405	27,743
Inmuebles, maquinaria y equipo	10	2,079,268	1,825,623	Reserva legal		211,631	211,631
Intangibles	11(a)	181,280	208,761	Otras reservas de patrimonio		344,091	341,150
Crédito mercantil	11(b)	155,843	156,459	Resultados acumulados		1,378,937	1,150,445
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	16	192,513	177,253	<b>Total patrimonio atribuible a los accionistas del Grupo</b>		<u>2,933,127</u>	<u>2,664,721</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<u>2,693,563</u>	<u>2,468,301</u>	Participación no controlante		-	-
<b>Total activo</b>		<u>6,867,861</u>	<u>6,524,874</u>	<b>Total patrimonio</b>		<u>2,933,127</u>	<u>2,664,721</u>
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>6,867,861</u>	<u>6,524,874</u>

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

## Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ingresos por ventas	18	7,582,216	6,941,855
Otros ingresos operativos		<u>764</u>	<u>2,656</u>
<b>Total ingresos operativos</b>		<b>7,582,980</b>	<b>6,944,511</b>
Costo de ventas	18	<u>(5,586,671)</u>	<u>(5,137,031)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,996,309</b>	<b>1,807,480</b>
Gastos de venta	19	(776,862)	(739,825)
Gastos administrativos	20	(381,361)	(375,528)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>17,241</u>	<u>7,916</u>
<b>Utilidad operativa</b>		<b>855,327</b>	<b>700,043</b>
Participación en los resultados netos en negocio conjunto y asociadas	9(b)	2,689	2,617
Ingresos financieros	22	39,066	31,794
Gastos financieros	23	(126,844)	(109,838)
Diferencia en cambio, neta	29(c)	<u>(43,040)</u>	<u>29,066</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>727,198</b>	<b>653,682</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	16	<u>(239,871)</u>	<u>(221,730)</u>
<b>Utilidad del año de operaciones continuadas</b>		<b>487,327</b>	<b>431,952</b>
<b>Operaciones discontinuas</b>	27		
Utilidad del ejercicio después de impuestos por operaciones discontinuas		<u>1,476</u>	<u>1,899</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>488,803</b>	<b>433,851</b>
<b>Utilidad por acción</b>			
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)	24	0.520	0.461
<b>Utilidad por acción por operaciones continuas</b>			
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.518	0.459

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

## Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Utilidad del año	<u>488,803</u>	<u>433,851</u>
Efecto de traslación en subsidiarias	6,036	(10,128)
Otros resultados integrales	<u>(3,095)</u>	<u>9,976</u>
Otros resultados integrales del año	<u>2,941</u>	<u>(152)</u>
Resultados integrales del año	<u>491,744</u>	<u>433,699</u>

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

## Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Patrimonio atribuible a los accionistas del Grupo														
Nota	Número de acciones de circulación	Capital emitido S/(000)	Acciones propias en cartera S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Otras reservas de patrimonio					Resultados acumulados S/(000)	Total patrimonio atribuible a los accionistas del Grupo S/(000)	Participación no controlante S/(000)	Total patrimonio S/(000)
						Excedente de revaluación S/(000)	Ganancias no realizadas S/(000)	Resultado por conversión S/(000)	Otras reservas S/(000)	Total otras reservas de patrimonio S/(000)				
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	944,959	946,063	(1,104)	42,521	211,631	251,966	(2,634)	70,940	30,416	350,688	938,538	2,488,337	-	2,488,337
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	433,851	433,851	-	433,851
Otros resultados integrales del año:														
- Diferencia en cambio por conversión de operaciones en el extranjero	17(e)	-	-	-	-	-	-	(10,128)	-	(10,128)	-	(10,128)	-	(10,128)
- Superavit	-	-	-	-	-	9,976	-	-	-	9,976	-	9,976	-	9,976
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(9,385)	-	-	-	(9,385)	9,385	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	591	-	(10,128)	-	(9,537)	443,236	433,699	-	433,699
Transacciones con accionistas:														
- Distribución de dividendos	17(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(231,328)	(231,328)	-	(231,328)
- Recompra de acciones	17(b)	(11,207)	-	(11,207)	(14,778)	-	-	-	-	-	-	(25,985)	-	(25,985)
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)	-	(2)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	933,752	946,063	(12,311)	27,743	211,631	252,557	(2,634)	60,812	30,415	341,150	1,150,445	2,664,721	-	2,664,721
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488,803	488,803	-	488,803
Otros resultados integrales del año:														
- Diferencia en cambio por conversión de operaciones en el extranjero	17(e)	-	-	-	-	-	-	6,036	-	6,036	-	6,036	-	6,036
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(3,095)	-	-	-	(3,095)	-	(3,095)	-	(3,095)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(3,095)	-	6,036	-	2,941	488,803	491,744	-	491,744
Transacciones con accionistas:														
- Distribución de dividendos	17(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(260,311)	(260,311)	-	(260,311)
- Venta de acciones en tesorería	17(b)	12,311	-	12,311	24,662	-	-	-	-	-	-	36,973	-	36,973
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	946,063	946,063	-	52,405	211,631	249,462	(2,634)	66,848	30,415	344,091	1,378,937	2,933,127	-	2,933,127

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

## Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Actividades de Operación</b>			
Cobranzas a clientes y terceros		7,983,056	6,817,214
Pagos a proveedores		(5,737,012)	(5,327,942)
Pagos a trabajadores y otros		(895,754)	(861,677)
Pagos por impuestos		(302,555)	(262,848)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>1,047,735</u>	<u>364,747</u>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	10(a)	(589,483)	(168,537)
Adquisición de inversión en asociada	2 (c) y 9	(8,334)	-
Adquisición de intangibles	11(a)	(5,545)	(10,506)
Venta de inversiones		-	35
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo		4,727	4,532
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(598,635)</u>	<u>(174,476)</u>
<b>Actividades de Financiamiento</b>			
Obtención de obligaciones financieras	28	4,667,991	2,575,563
Pago de obligaciones financieras	28	(4,684,967)	(2,307,711)
Pago de pasivo por arrendamiento	28	(38,823)	(50,085)
Intereses pagados	28	(114,487)	(107,187)
Pago de dividendos	17(f)	(260,311)	(231,327)
Venta (compra) de acciones de tesorería	17(b)	36,973	(25,394)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(393,624)</u>	<u>(146,141)</u>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
		55,476	44,130
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(26,314)</u>	<u>(17,048)</u>
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>219,097</u>	<u>192,015</u>
<b>Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u>248,259</u>	<u>219,097</u>
<b>Transacciones que no generaron flujos de efectivo</b>			
Activos por derecho de uso - NIIF 16	10 y 13(b)	57,302	18,757
Transferencia de activo fijo a existencias	10	232,760	180,194

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

# Ferreycorp S.A.A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023

### 1. Actividad económica

#### (a) Información general -

Ferreycorp S.A.A. (en adelante, "la Matriz" o "la Compañía") fue constituida en la ciudad de Lima en setiembre de 1922 y es la entidad holding de un conjunto de empresas que operan en Perú y en el exterior, denominado "Grupo Ferreycorp", coordinando sus políticas y su administración. El Grupo Ferreycorp ("el Grupo"), a través de las subsidiarias, se dedica principalmente a la importación y venta de maquinarias, motores, componentes y repuestos, alquiler de maquinaria y equipo y la prestación de servicios de taller y campo, así como a la prestación de servicios conexos. Para ello, el Grupo es representante autorizado para distribuir los productos de la marca Caterpillar en Perú y de otras marcas internacionales.

El domicilio legal del Grupo, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Avenida Cristóbal de Peralta Norte No.820, Surco, Lima, Perú.

#### (b) Contratos de distribución -

Con fecha 13 de abril de 2012, el Grupo Ferreycorp, a través de su subsidiaria Ferreyros S.A., suscribió la actualización de dos contratos de distribución en forma no exclusiva de los productos Caterpillar en Perú con Caterpillar S.A.R.L. (Dutch Limited Partnership), representada por Caterpillar Americas C.V. (en adelante "CAT"). Los contratos "Sales & Services Agreement" y "Distribution Agreement for Engine, Parts and Services", referidos a la venta de maquinaria denominada "Prime" y a la venta de motores, repuestos y servicios, respectivamente, son de plazo indefinido. El Grupo Ferreycorp, desde hace más de 75 años, comercializa toda la línea de maquinaria y repuestos, brinda la garantía de fábrica y presta servicios posventa (mantenimiento preventivo y reparación). La Gerencia del Grupo espera que la relación comercial se siga manteniendo en el largo plazo.

#### (c) Aprobación de estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y del Comité de Auditoría el 24 de febrero de 2025 y aprobados en el Directorio de la misma fecha, y luego serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas a realizarse en el primer trimestre de 2025, para su aprobación definitiva.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio el 28 de febrero de 2024 y por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2024.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 2. Identificación de la estructura del grupo

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de Ferreycorp S.A.A., las subsidiarias en las que tiene control y una inversión en un negocio conjunto. El Grupo posee el 100 por ciento de la participación de las subsidiarias, ya sea a través de la Matriz o de otras subsidiarias. A continuación, se presentan los principales datos de las empresas que son parte de estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, antes de las eliminaciones realizadas para propósitos de consolidación:

		Porcentaje de Participación		Total Activos		Total Pasivos		Total Patrimonio Neto		Utilidad (pérdida) neta	
		2024 %	2023 %	2024 S/000	2023 S/000	2024 S/000	2023 S/000	2024 S/000	2023 S/000	2024 S/000	2023 S/000
Ferreyros S.A.	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.99	99.99	4,307,173	3,909,713	2,937,876	2,574,768	1,369,297	1,334,945	490,148	455,796
Inti Inversiones Interamericanas Corp. y subsidiarias (a)	Holding que agrupa el negocio en Centroamérica	100.00	100.00	683,388	728,306	334,454	393,830	348,934	334,476	23,706	23,548
Unimaq S.A.	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.99	99.99	555,003	519,591	410,580	393,496	144,423	126,095	18,328	6,432
Trex Latinoamerica SpA y Subsidiarias (b)	Holding que agrupa el negocio en Sudamérica	100.00	100.00	341,373	441,897	300,951	425,172	40,422	16,725	(41,455)	(55,286)
Fargoline S.A.	Servicios de almacenaje	99.91	99.91	149,897	115,626	108,726	74,226	41,171	41,400	3,971	4,200
Motored S.A. (en liquidación) (d)	Compra-venta de línea automotriz, repuestos y prestación de servicios automotrices	99.99	99.99	7,827	19,068	868	13,586	6,959	5,482	1,476	1,899
Orvisa S.A. y subsidiarias	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.37	99.37	153,947	143,134	113,992	104,261	39,955	38,873	1,114	(1,424)
Soltrak S.A.	Representante y distribuidor de neumáticos, lubricantes y equipos de seguridad	99.99	99.99	217,137	202,467	151,605	137,093	65,532	65,374	158	(4,586)
Cresko S.A.	Compra-venta de maquinaria, equipos y suministros químicos	99.99	99.99	1,002	1,006	-	-	1,002	1,006	(4)	(106)
Vixora S.A.(c)	Comercialización de software y equipos relacionados con tecnología	99.98	99.98	36,984	25,502	19,869	8,940	17,115	16,562	535	1,598
Forbis Logistics S.A.	Agente de carga	99.98	99.98	24,787	26,328	19,792	21,435	4,995	4,893	5,674	5,926
Xpedite Procurement Services S.A.C.	Venta al por mayor y menor no especializada	90.00	90.00	28,214	4,684	25,035	2,362	3,179	2,322	896	686

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (a) Esta entidad holding controla las subsidiarias en Centroamérica y Norteamérica, que son: Compañía General de Equipos S.A. (El Salvador), Corporación General de Tractores S.A. (Guatemala), General Equipment Company (Belice), Mercado Centroamericano de Lubricantes S.A. en liquidación (Nicaragua), Forbis Logistics Corp. (Estados Unidos de América) y Transportes Pesados S.A. de C.V. (El Salvador). Estas subsidiarias se dedican a la compra y venta de maquinaria, automotores, repuestos y prestación de servicios de taller.
- (b) Esta entidad holding controla las subsidiarias en Sudamérica, que son: Trex Latinoamérica SpA y su subsidiaria Equipos y Servicios Trex SpA (ambas domiciliadas en Chile) y Trex Overseas Investments S.A. (domiciliada en Chile) y su subsidiaria domiciliada en Colombia.
- (c) Al 31 de diciembre 2024, el Grupo suscribió el contrato de compra de acciones a través de su subsidiaria Vixora S.A., en donde adquirió el 20 por ciento de las acciones de la empresa Torsa Sistemas SL domiciliada en España, por EUR 2,000,000 (equivalente a S/8,334,000).
- (d) Durante el 2021, la Compañía capitalizó acreencias de la subsidiaria Motored, para absorber pérdidas operativas de ésta por S/25,099,000. Con fecha 29 de setiembre de 2021 la Gerencia del Grupo tomó la decisión de discontinuar la operación de Motored, ver nota 27.
- (e) El Grupo posee un negocio conjunto por la inversión del 50 por ciento en Ferrenergy S.A., una entidad controlada de forma conjunta a través la subsidiaria Ferreyros S.A., mediante un acuerdo firmado con SoEnergy International Corporation, que se dedica a la generación y prestación de servicio de suministro de energía eléctrica. La inversión del Grupo en su negocio conjunto se contabiliza mediante el método de participación patrimonial. Según este método, la inversión en su negocio conjunto se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del Grupo sobre los activos netos del negocio conjunto desde la fecha de la adquisición. Al 31 de diciembre de 2024, el valor de dicha inversión por el método de participación patrimonial y su efecto (ganancia) en los resultados consolidado del año ascendieron a S/25,185,000 y S/2,008,000 respectivamente (S/23,178,000 y S/2,617,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023).

### 3. Bases de preparación y resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### 3.1 Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de conformidad con normas contables NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB) en inglés).

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, la que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo, excepto por los terrenos, sobre los cuales se aplica la política de valor razonable, ver nota 3.3(g). Los estados financieros consolidados se presentan en miles de soles (bajo el encabezado de S/000), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

El Grupo ha preparado sus estados financieros consolidados en base al principio de empresa en marcha

Las políticas de contabilidad adoptadas por el Grupo son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### 3.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Grupo y los de las subsidiarias en que ejerce el control, para todos los ejercicios presentados. El control se obtiene cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad donde se invierte y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través de su poder sobre dicha entidad. El Grupo controla una entidad si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad; es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma,
- Exposición o derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad, y,
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para afectar sus rendimientos de forma significativa.

El Grupo evalúa si tiene o no control sobre una entidad cuando los hechos y circunstancias indican que existen cambios en alguno de los elementos de control. La consolidación de una subsidiaria empieza cuando el Grupo obtiene control de ésta y deja de ser consolidada desde la fecha en la que dicho control cesa. Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos del Grupo y de sus subsidiarias.

El resultado del periodo y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de la Matriz y a los accionistas que no controlan (interés minoritario), incluso si esto resulta en un interés minoritario con saldo negativo. Cuando es necesario, se hacen ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables con las políticas adoptadas por el Grupo. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre miembros del Grupo son eliminados en la consolidación.

Un cambio en la participación de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción patrimonial.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 3.3 Resumen de políticas contables materiales -

#### (a) Combinaciones de negocios y crédito mercantil -

Las combinaciones de negocios se contabilizan mediante el método de la compra. Las combinaciones pueden darse a través de la compra de una entidad separada o de un grupo de activos y pasivos que califiquen como un negocio. En este último caso, el costo de la compra corresponde a la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la compra. Los costos de adquisición incurridos se imputan a gastos a medida que se incurren y se los presenta como gastos de administración en el estado consolidado de resultados.

El crédito mercantil es inicialmente medido a su costo, que es el exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil es medido al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Para propósitos de realizar la prueba de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios es, a partir de la fecha de adquisición, atribuido a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) del Grupo que se espera que se beneficien de la combinación de negocios, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida han sido distribuidos a estas unidades.

Si el crédito mercantil ha sido distribuido a una UGE y parte de los activos con los que opera dicha unidad se venden o se dan de baja, el crédito mercantil y los activos dispuestos se incluyen en el valor en libros de la transacción al determinar el resultado de dicha transacción. Bajo estas circunstancias, el crédito mercantil a disminuir se mide en base al valor relativo de los activos dispuestos y a la parte de la unidad generadora de efectivo retenida. El crédito mercantil se presenta en estos estados financieros como consecuencia de una compra de negocios efectuada en años anteriores, resultado de la adquisición de diversos activos que calificaron como negocio.

El deterioro del crédito mercantil se determina evaluando el importe recuperable para cada UGE (o grupo de UGE) al cual éste se relaciona. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor al valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas al crédito mercantil no pueden ser revertidas en periodos futuros.

#### (b) Inversión en negocio conjunto -

Los acuerdos conjuntos son contratos en los que dos o más partícipes comparten el control de la actividad emprendida, a lo que se denomina control conjunto. Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. El control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido para un acuerdo conjunto y que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes del mismo requieren consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Como resultado de la evaluación de su acuerdo conjunto, el Grupo ha determinado que posee un negocio conjunto.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Las inversiones del Grupo en su negocio conjunto se contabilizan mediante el método de participación patrimonial. Según este método, la inversión en su negocio conjunto se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del Grupo sobre los activos netos de su negocio conjunto desde la fecha de adquisición.

El estado consolidado de resultados refleja la participación del Grupo en los resultados de las operaciones de su negocio conjunto, luego de dar efecto a los ajustes realizados al momento de su compra. Cualquier cambio en 'otros resultados integrales' de su negocio conjunto se presenta como 'otros resultados integrales' del Grupo. Además, si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio del negocio conjunto, el Grupo reconocería su participación sobre cualquiera de estos cambios, según corresponda, en el estado consolidado de cambios en el patrimonio del Grupo.

Cuando la participación en estas inversiones excede el monto de la inversión, el Grupo deja de reconocer esas pérdidas a menos que tenga la obligación de asumirlas.

La participación del Grupo en los resultados de su negocio conjunto se presenta en el rubro "Participación en los resultados netos en negocio conjunto" del estado consolidado de resultados.

Los estados financieros del negocio conjunto se preparan para el mismo período de información que el del Grupo. De ser necesario, se realizan los ajustes apropiados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Grupo.

### (c) Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición -

#### (c.1) Activos financieros - Clasificación y medición inicial -

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Medidos a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Medidos a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio del Grupo para la administración de sus activos financieros y de si los términos contractuales representan únicamente pagos de principal e intereses.

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### Medición posterior de instrumentos de deuda -

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios que el Grupo ha establecido para la gestión del activo y las características de los flujos de efectivo que se derivan del activo. Hay tres categorías de medición con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- (i) **Activos a costo amortizado -**  
Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales, siempre que estos flujos de efectivo representen únicamente pagos de principal e intereses, se miden a costo amortizado. Los ingresos por intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.
  
- (ii) **Activos a valor razonable a través de otros resultados integrales -**  
Activos financieros cuyo modelo de negocio es mixto, esto es, activos financieros que se mantienen tanto para cobrar sus flujos de efectivo contractuales como para su venta y si sus flujos de efectivo corresponden únicamente a pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los cambios en el valor en libros se reconocen en otros resultados integrales (a través de ORI), excepto por el reconocimiento de las pérdidas (o reversión de pérdidas) por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio que se reconocen en resultados. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en ORI es reclasificada del patrimonio a resultados y presentada en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto". Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio se reconocen en resultados en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto" y las pérdidas por deterioro también son reconocidas en resultados y presentadas en una partida separada del estado consolidado de resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### (iii) Activos a valor razonable con cambios en resultados -

Los activos que no cumplen con los criterios para usar el costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen en resultados como "Otros ingresos y gastos, neto".

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

### Deterioro del valor de los activos financieros -

El Grupo evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a VR-ORI. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la principal cuenta medida al costo amortizado, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo (ver nota 29(c.1) sobre manejo de riesgos financieros para mayores detalles); adicionalmente, para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar son agrupadas en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

### (c.2) Pasivos financieros - Reconocimiento y medición inicial -

El Grupo clasifica sus pasivos financieros, para fines de medición, al costo amortizado. Como excepción, en los casos que sea apropiado los clasifica para ser medidos al valor razonable a través de resultados. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Todos los pasivos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable deduciendo, en el caso de los pasivos financieros contabilizados al costo amortizado, los costos incrementales que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del pasivo.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el Grupo solo presenta pasivos medidos al costo amortizado, que incluyen las obligaciones financieras, pasivos por arrendamiento, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otros pasivos.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### Medición posterior -

Después del reconocimiento inicial, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que el Grupo tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha de los estados financieros consolidados.

### Baja en cuentas -

Un pasivo financiero, o cuando sea aplicable una parte de un pasivo financiero o una parte de un grupo de pasivos financieros similares, es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si 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, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce directamente en resultados.

### (c.3) Compensación de instrumentos financieros -

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

### (d) Transacciones en moneda extranjera -

#### Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en soles que a la vez es la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional).

Los estados financieros consolidados se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo.

Cada subsidiaria determina su moneda funcional y preparan sus estados financieros con esa moneda funcional. El Grupo concluyó en todas sus subsidiarias que las características económicas determinan que la moneda local de su país de origen corresponde a su moneda funcional. Debido a ello, los estados financieros de subsidiarias con moneda funcional distinta que la Matriz, son convertidos aplicando los criterios descritos más adelante.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### Saldos o transacciones en moneda extranjera -

Se consideran saldos o 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 en las que calificaban inicialmente para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se traducen al tipo de cambio de la fecha de su liquidación o, si se mantiene pendiente de pago, a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio generadas por la traducción de las partidas en moneda extranjera se reconocen en resultados, en el rubro "Diferencia en cambio, neta". Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la fecha de las transacciones iniciales y no se remiden.

### Conversión a la moneda de presentación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados para presentar de manera agrupada la actividad de la Matriz y la de sus subsidiarias, definiéndose que el sol (la moneda funcional de la Matriz) es la moneda de presentación del Grupo. Los saldos de los estados financieros de las subsidiarias que operan en países cuya moneda funcional es distinta al sol fueron convertidos utilizando la metodología establecida en la NIC 21, "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", que se resume a continuación:

- (i) Los saldos de los activos y pasivos han sido convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera presentado.
  - (ii) Los ingresos y gastos han sido convertidos utilizando el tipo de cambio promedio mensual que se aproxima a los tipos de cambio de la fecha de registro de dichas transacciones.
  - (ii) Las diferencias resultantes de la conversión han sido reconocidas como parte de 'otros resultados integrales' y presentadas en el estado consolidado de situación financiera en la partida de "Otras reservas de patrimonio".
- (e) Efectivo y equivalentes de efectivo -
- Para fines de preparación y presentación del estado de flujos de efectivo bajo el método directo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en fondo fijo, cuentas corrientes, y depósitos en bancos con vencimiento original menor a 90 días. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(f) Existencias -

Las existencias se miden al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina siguiendo el método de identificación específica, excepto repuestos que se registran por el método del costo promedio ponderado. El costo de servicios de taller en proceso comprende los costos de servicios de taller de mecánica y reparación. El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

La estimación del valor neto de realización toma en cuenta cualquier desvalorización que se observe sobre los inventarios. Para ello, el Grupo analiza, a cada fecha de cierre, las condiciones y la rotación de las existencias. En el caso de los repuestos y componentes que no tienen movimiento, se reconoce una provisión en base a un análisis de la Gerencia de Cadena de Abastecimiento, quien determina el valor deteriorado. Esta pérdida se registra directamente en resultados en los rubros "Costo de ventas" y "Gastos de ventas".

(g) Inmuebles, maquinaria y equipo -

Los inmuebles, maquinaria y equipo, excepto los terrenos, se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y, de ser aplicable, de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de inmuebles, maquinaria y equipo. Para los componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se da de baja el componente reemplazado y se reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para el Grupo, y el costo de estos activos se pueda medir con confiabilidad. Desembolsos por mantenimiento ordinario y reparaciones se reconocen en resultados conforme se incurren.

Los terrenos se miden a su valor de revaluación (valor razonable), utilizando tasaciones que se efectúan cada dos a tres años por un tasador perito independiente, para asegurar que el valor razonable no difiera significativamente de su importe en libros. Cuando las variaciones en el valor razonable no son significativas, las revaluaciones se efectuarán cada tres o cinco años. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las variaciones en el valor razonable de los terrenos no han sido significativas por lo que no ha sido necesario modificar su valor en libros.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Todo incremento por revaluación se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales y se acumula en el patrimonio consolidado en "Otras reservas de patrimonio" por revaluación de activos en el patrimonio y en el estado consolidado de resultados integrales, salvo que dicho incremento corresponda a la reversión de una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en el estado consolidado de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en resultados. Una disminución por revaluación se reconoce en el estado consolidado de resultados, 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 terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas en años de los activos o en función a horas-máquina (h/m) utilizadas, en los plazos mostrados a continuación:

	Plazo
Edificaciones y otras construcciones:	
Obra gruesa	Entre 30 y 80
Acabados y obras complementarias	Entre 15 y 20
Instalaciones	Entre 5 y 10
Maquinaria y equipo	Entre 3 y 5
Maquinaria y equipo de alquiler	h/m utilizadas
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	Entre 3 y 10

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

Un componente de inmuebles, maquinaria y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, 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 resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en resultados, en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto".

(h) Arrendamientos -

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos; o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El Grupo como arrendatario -

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, desde la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por parte del Grupo.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente en función de valores presentes. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos por arrendamiento:

- Pagos fijos (incluidos los pagos que, independiente de su forma, se consideren pagos fijos "en sustancia"), menos cualquier saldo por cobrar por incentivos recibidos para iniciar el arrendamiento;
- Pagos de arrendamiento variables que estén basados en un índice o en una tasa, los cuales se miden, inicialmente, utilizando el índice o la tasa vigente a la fecha de inicio del arrendamiento;
- Los importes de cualquier garantía de valor residual, que el Grupo se haya obligado a pagar;
- El precio de ejercer opciones de compra, si el Grupo considera que es razonablemente seguro que las ejercerá; y
- Pagos de indemnizaciones por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento ha considerado el supuesto que el Grupo ejercerá esta opción.

Si fuera razonablemente seguro extender el plazo de un arrendamiento, los pagos de arrendamiento del plazo extendido también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no puede ser determinada de forma simple, se utiliza la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario, que representa la tasa que se cargaría al arrendatario para captar los fondos necesarios para adquirir un activo de valor similar al activo subyacente al derecho de uso, en un contexto económico similar y bajo términos similares, en lo referido al plazo, garantías y condiciones.

Para determinar la tasa de endeudamiento incremental, el Grupo toma en cuenta los siguientes criterios:

- En la medida que sea posible, utiliza, como punto de referencia, las tasas de financiamientos recientemente obtenidos y las ajusta para reflejar los cambios en las condiciones desde la fecha que obtuvo tales financiamientos;
- En caso no cuente con financiamientos recientes, aplica un enfoque de acumulación que parte de una tasa libre de riesgo, la que ajusta por el riesgo de crédito del Grupo; y
- Aplica ajustes específicos a la tasa calculada que refleje las condiciones específicas del arrendamiento; por ejemplo, lo referido al plazo, país, moneda y tipo de garantías.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre la porción que reduce el capital y la porción que corresponde al costo financiero. El costo financiero se reconoce en resultados durante el plazo de arrendamiento, en un importe que refleje una tasa de interés periódica y constante aplicada sobre el saldo del pasivo a la fecha de cierre.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo, el cual incluye:

- El valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio del arrendamiento; menos cualquier incentivo de arrendamiento que se haya recibido;
- Los costos directos iniciales; y
- Los costos de restauración o rehabilitación a los que el Grupo esté obligado a incurrir.

Los activos por derecho de uso se deprecian, generalmente, en línea recta en el plazo más corto entre la vida útil del activo arrendado y el plazo del arrendamiento. Si el Grupo considera que es razonablemente seguro ejercer su opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia en el plazo de vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados con arrendamientos de corto plazo de inmuebles y vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen en resultados en línea recta. Los arrendamientos de corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden, equipos de tecnología y equipos diversos.

El Grupo como arrendador -

Cuando el Grupo actúa como arrendador, determina, al comienzo del arrendamiento, si cada contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada contrato de arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación de si ha transferido al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero; caso contrario, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores, tales como, si el contrato de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Cuando el Grupo subarrienda un activo, refleja su rol en el contrato de arrendamiento principal y en el sub-arrendamiento por separado. Se evalúa la clasificación del arrendamiento de un sub- arrendamiento con referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un contrato de arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo, para que el Grupo aplique la exención descrita anteriormente, entonces se clasifica el sub-arrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un contrato contiene componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, el Grupo aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato entre los diferentes componentes.

### (i) Intangibles -

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios se mide a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de programas de cómputo incluyen a los costos de consultoría, costos de los empleados que desarrollan el software, asistencias complementarias, infraestructura y licencias centralizadas, licencias de usuario y una porción de los costos indirectos correspondientes.

Otros costos que no cumplan con estos criterios se reconocen en resultados conforme se incurre.

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el programa específico.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles, que fluctúan entre dos y treinta y nueve años, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado consolidado de resultados en el rubro de la categoría que resulte coherente con la función del activo intangible.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

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

La amortización se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas en años de los activos, tal como se muestra a continuación:

	Plazo
Relación con clientes	2 a 28
Derechos de uso	2
Contrato de distribución	10
Relación con proveedores	39
Acuerdo de no competencia	4 a 5
Licencias de software	2 a 10

Los costos incurridos en el desarrollo de software reconocidos como activos se amortizarán en el plazo de sus vidas útiles estimadas. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo, en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto".

- (j) Deterioro del valor de los activos no financieros -  
El valor neto en libros de los inmuebles, maquinaria y equipo y activos intangibles de vida finita son revisados para determinar si existen indicios de deterioro al cierre de cada ejercicio. Si existen tales indicios, el Grupo estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los gastos necesarios para realizar la venta, y el valor en uso.

Cuando el importe recuperable de un activo está por debajo de su valor en libros se considera que existe deterioro del valor.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El valor razonable corresponde al monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo neto estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Cuando tienen lugar nuevos eventos, o cambios en circunstancias ya existentes, que evidencien que una pérdida por deterioro registrada en un periodo anterior pudiera ya no existir o haberse reducido, el Grupo realiza una nueva estimación del valor recuperable del activo correspondiente. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho aumento no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en resultados. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

Crédito mercantil y marcas de vida indefinida -

El crédito mercantil surge de la compra de un grupo de activos que califica como negocio. Este crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición respecto del valor razonable de los activos netos adquiridos a la fecha de toma de control. El valor en libros del crédito mercantil se somete anualmente a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor (al 31 de diciembre), y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El valor en libros del crédito mercantil se muestra al costo menos, si existieran, las pérdidas por deterioro acumuladas. Si ocurriera la venta total o parcial del negocio que dio origen al crédito mercantil, la ganancia o pérdida en dicha venta incluye el valor en libros del crédito mercantil.

El deterioro del valor del crédito mercantil se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o un grupo de unidades generadoras de efectivo) con las que se relacione. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, incluyendo el valor en libros del crédito mercantil, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el crédito mercantil no se pueden revertir en períodos futuros.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(k) Costos de financiamiento -

Los costos de financiamiento atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo que requiere necesariamente un periodo considerable de preparación para encontrarse disponible para uso o venta son capitalizados como parte del costo del respectivo activo. Todos los otros costos de financiamiento son reconocidos como gasto en resultados. Los costos de financiamiento están conformados por los intereses y otros costos que el Grupo incurre en relación con los fondos obtenidos

En 2024 y de 2023, el Grupo no incurrió en costos en la construcción de activos que califiquen para la capitalización de costos de financiamiento.

(l) Beneficios a los empleados -

Participación en las utilidades -

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de las compañías sobre la base de las disposiciones legales vigentes en cada país en donde operan, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, la participación de los trabajadores en las utilidades equivale entre 5% y 8% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. Según las leyes peruanas, existe un límite en la participación de los trabajadores que un empleado puede recibir, equivalente a dieciocho sueldos mensuales.

El Grupo reconoce la participación de los trabajadores de acuerdo con lo establecido en la NIC 19, "Beneficios a los empleados", esto es, como un beneficio de corto plazo que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Este beneficio se reconoce como costo o gasto dependiendo de la función de cada uno de ellos.

Gratificaciones -

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones legales vigentes en cada país en donde opera. Para el caso de las entidades en Perú, las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

El Grupo reconoce la compensación por tiempo de servicios del personal que corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en cada país en donde opera, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, dicha compensación se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. El Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### Descanso vacacional -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado y de acuerdo con la legislación vigente en cada país en donde el Grupo opera, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, la provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicios prestados por los empleados, se reconoce a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El Grupo no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco opera un plan de compensación patrimonial sobre la base de acciones.

### (m) Impuesto a las ganancias -

El impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido, y se reconoce en el estado consolidado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas como otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### Impuesto a las ganancias corriente -

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula de acuerdo a las normas legales vigentes en cada país, a partir de los estados financieros no consolidados y por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha de los estados financieros consolidados.

La Gerencia evalúa periódicamente las normas tributarias en las que están sujetas a interpretaciones y reconoce provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Cuando el Grupo efectúa pagos en exceso de lo que considera son sus obligaciones de pago del impuesto a la renta, por ejemplo, cuando paga bajo protesto a la Administración Tributaria para evitar acumulación de intereses y multas, pero considera que es probable que obtendrá su devolución, reconoce estos importes en el rubro de "Otros activos". La Compañía analiza el plazo estimado de recuperación a fin de identificar los importes a ser presentados como parte del activo corriente y del activo no corriente.

### Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo, considerando las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos contables a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto (y legislación) que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperan o eliminan.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha de cierre de estados financieros y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y se relacionan con la misma autoridad tributaria.

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 del Grupo. De acuerdo con las políticas del Grupo, 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 neto.

### Posiciones tributarias inciertas -

Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por una entidad respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. El reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes pueden verse afectados en los casos en que una entidad tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta, en las que se considere que es probable que la autoridad tributaria no acepte el tratamiento del Grupo. La existencia de posiciones tributarias inciertas puede afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuesto usadas.

### (n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

#### Ingresos -

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a las ventas, reembolsos, descuentos, bonificaciones y otros conceptos relacionados a las ventas.

Al inicio del contrato, la Gerencia determina si el Grupo se compromete a entregar múltiples bienes o servicios e identifica cuáles de ellos califican como obligaciones de desempeño separables, que requerirán reconocer ingresos de forma independiente. Esto puede originar que distribuya el precio del contrato entre diversas promesas de entrega de bienes o servicios al cliente, que podrían ser reconocidos como ingresos en momentos distintos.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En caso se identifiquen diferentes obligaciones de desempeño separables identificadas, el Grupo distribuye el precio del contrato de forma proporcional a cada obligación de desempeño con base en sus precios de venta individuales. Si el Grupo no dispone del precio de venta individual, lo estima mediante un enfoque de costo más un margen razonable de mercado.

Las obligaciones de desempeño no satisfechas a la fecha de los estados financieros, por las cuales el Grupo ya recibió del cliente la contraprestación total o parcial, se presentan en el rubro "Otros pasivos corrientes", en el estado consolidado de situación financiera, bajo el concepto de "Anticipos de clientes" (nota 15).

Los ingresos por venta de máquinas, motores, equipos y repuestos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, situación que se da cuando el producto se entrega al cliente, éste tiene total discreción sobre el mismo y el Grupo no asume obligación alguna que esté pendiente de ser satisfecha y que pudiera afectar la aceptación del producto por parte del cliente. Se considera entregado el producto cuando los productos se envían a la locación especificada por el cliente, los riesgos de obsolescencia y de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con los términos de la venta.

Prestación de servicio -

El Grupo presta servicios de reparación de máquinas y componentes; así como servicios de alquiler de equipos.

El grado de realización de una transacción puede determinarse mediante varios métodos. El Grupo usan el método que mide con más fiabilidad los servicios ejecutados. Entre los métodos a emplear se encuentran, dependiendo de la naturaleza de la operación:

- A inspección de los trabajos ejecutados;
- La proporción que los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar que se ingresan en las ordenes de trabajo;
- La proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

Ni los pagos a cuenta ni los anticipos recibidos de los clientes reflejan, forzosamente, el porcentaje del servicio prestado hasta la fecha.

Los servicios pueden prestarse en el transcurso de un único periodo o a lo largo de varios periodos contables.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En el caso de que los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos se reconocen con base en el grado de realización en cada momento que se prestan los servicios y que los mismos pueden ser medidos con fiabilidad.

Acuerdos con múltiples elementos - La Compañía ofrecen ciertos acuerdos donde un cliente puede comprar un producto junto con un acuerdo de servicio. Cuando haya lugar a múltiples elementos, el importe de los ingresos asignados a cada obligación de desempeño se basa en los valores razonables de las mismas identificadas. Los valores razonables de cada obligación se determinan con base al precio actual de mercado de cada uno de los elementos cuando se venden por separado. Los ingresos en relación con la venta del producto se reconocen en un punto de tiempo cuando los riesgos y beneficios inherentes son transferidos al cliente. Los ingresos en relación a obligaciones de desempeño de servicio se reconocen a lo largo del tiempo de acuerdo al grado de realización de los mismo durante el período de servicio, según si las actividades relacionadas con el servicio son o no determinables.

Prestación de servicio contrato MARC -

Los ingresos se reconocen progresivamente según el método de porcentaje de finalización durante el plazo del contrato y cualquier modificación en el trabajo contratado. Este método se mide por referencia a los costos incurridos hasta la fecha como un porcentaje de los costos totales estimados.

Los costos del contrato incluyen los costos que se relacionan directamente con el contrato específico y los costos que son atribuibles a la actividad de contratación en general y pueden ser imputados al contrato, entre las que tenemos: actividades de mantenimiento rutinario, actividades de reparación, actividades de soldadura, administración de inventarios, entre otros.

Costos y gastos -

El costo de venta, que corresponde al costo de los productos que comercializa el Grupo, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

El costo de servicios se capitaliza conforme se incurre y se reconoce en resultados de forma simultánea el reconocimiento de los ingresos asociados. Para fines de presentación, el Grupo incorpora los costos capitalizados como parte del rubro "Existencias".

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

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(o) Provisiones -

General -

Se reconoce una provisión sólo cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar con confiabilidad su valor. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de cierre anual. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se determina por el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Garantías -

Las provisiones por costos relacionados con garantías otorgadas a clientes en ventas de productos o servicio, se reconocen cuando se vende el producto o se presta el servicio. El reconocimiento inicial se basa en la experiencia histórica de la frecuencia y valor de estos hechos en el pasado. La estimación inicial de los costos relacionados con las garantías se revisa anualmente.

(p) Pasivo y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estas se revelan en notas a los estados financieros, excepto que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y solo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso para el Grupo.

(q) Capital -

*Capital social* -

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Cuando el capital social reconocido como patrimonio es recomprado, sea por la Matriz o por alguna subsidiaria, el monto pagado, incluyendo los costos atribuibles directos a la transacción (neto de impuestos), es reconocido como una deducción del patrimonio consolidado. Las acciones propias recompradas son clasificadas como acciones de tesorería y son presentadas como una deducción del patrimonio. Cualquier exceso pagado en la recompra respecto de su valor nominal, se presenta afectando la partida de Capital adicional. Cuando tales acciones son subsecuentemente reemitidas o vendidas, cualquier pago recibido, neto de los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción y los efectos correspondientes por el gasto por impuesto a las ganancias, se incluye en el patrimonio atribuible a los titulares del patrimonio del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### *Acciones en tesorería -*

Los instrumentos de patrimonio propios que se readquieren (acciones en tesorería o acciones propias en cartera) se reconocen al costo y se deducen del patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia ni pérdida en el estado de resultados derivada de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propia del Grupo. Cualquier diferencia entre el importe en libros y la contraprestación recibida, si se las emite nuevamente, se reconoce como prima de emisión. Los votos correspondientes a las acciones en tesorería se anulan para la Compañía y no se les asignan dividendos. Las opciones sobre acciones que se ejerzan durante el período se liquidan con acciones en tesorería.

### (r) Utilidad por acción -

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el periodo, ver nota 24.

Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades, o transacciones similares, constituyen una división de acciones y, por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación, y el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida se ajusta retroactivamente.

### (s) Medición del valor razonable -

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por el Grupo. Asimismo, el valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando esté disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio de cotización en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es considerado activo si las transacciones para el activo o pasivo se llevan a cabo con frecuencia y volúmenes suficientes para proporcionar información de precios sobre una base continua.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables del Grupo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, el Grupo ha determinado las clases de activo y pasivo sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(t) Información por segmentos -

La información por segmentos operativos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados al encargado de la toma de decisiones operativas. El encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como la Gerencia General, encargada de la toma de decisiones estratégicas.

Un segmento operativo es un componente de una entidad que: (i) desarrolla actividades de negocio de la que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), (ii) cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño, y (iii) para los que la información financiera y operativa se muestra disponible, ver nota 31.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(u) Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre el Grupo a la fecha del estado consolidado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros consolidados.

3.4 Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos.

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

Los juicios y estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros consolidados son:

(a) Juicios -

Las transacciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023 no han requerido la aplicación especial de juicio crítico profesional al aplicar las políticas contables adoptadas por la Compañía.

(b) Estimaciones y supuestos -

Las principales estimaciones de la Gerencia para preparar los estados financieros consolidados son:

Revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo (terrenos) -

El Grupo mide sus terrenos a su valor razonable, para tal efecto, contrató a especialistas independientes expertos en valuaciones para determinar los valores razonables de estos activos. Para los terrenos, el valuador se basa en evidencia objetiva del mercado, utilizando precios comparables ajustados por factores específicos, como la naturaleza, la ubicación y sus condiciones. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa en información objetiva y provista por fuentes independientes.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### Deterioro del valor de activos no financieros -

El Grupo determina el importe recuperable de las UGE, a efectos de la evaluación de deterioro, en función del valor en uso. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontado. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos diez años, excluidas las actividades de reestructuración a las que el Grupo aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

El cálculo del importe recuperable es muy sensible a cualquier cambio en la tasa utilizada para el descuento de los flujos de efectivo, a los cambios en los ingresos de fondos futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada en la extrapolación. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a la amplitud en la brecha al comparar el importe recuperable y el valor en libros de sus activos no financieros, ver nota 11.

### Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales -

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 48 meses, las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo (tendencia de recuperación) y la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar comerciales. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa principalmente en información histórica y objetiva.

### Provisión por estimación para desvalorización de existencias -

El costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para ponerlos en condición de venta y para realizar su comercialización aumentan. La práctica de rebajar el saldo de las existencias, hasta que su valor en libros sea igual a su valor neto de realización, es consistente con el criterio que los activos no deben valorarse por encima de los importes que se espera recuperar en su venta. La determinación del valor recuperable de las existencias es efectuada por la Gerencia con base a los precios de venta y el estimado de gastos de venta que incurrirá en el momento de realizarlos. Sobre la base de dicha evaluación la Gerencia concluyó que no se requiere incrementar la provisión por desvalorización de existencias.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Asimismo, la Gerencia efectúa un análisis de rotación para determinar si las existencias (máquinas, motores y repuestos) requieren de provisión por obsolescencia y/o lento movimiento, la cual rebaja el saldo del rubro existencias en el estado de situación financiera. La estimación por obsolescencia de existencias en almacén se determina sobre la base de una evaluación específica que realiza la Gerencia trimestralmente para el caso de maquinarias y motores y sobre la base de las partidas que estén más de 24 meses sin rotación para el caso de repuestos. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa principalmente en información histórica y objetiva, la cual es revisada a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Impuestos a las ganancias corriente y diferido -

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales complejas, a los cambios en las normas fiscales y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro.

El Grupo calcula provisiones sobre la base de estimaciones razonables, de las posibles consecuencias de las revisiones realizadas por parte de la autoridad fiscal. El importe de tales provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en revisiones fiscales anteriores, y las diferentes interpretaciones de la normativa en materia impositiva realizadas por la entidad sujeta a impuesto y por la autoridad fiscal responsable. Tales diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y las condiciones existentes en la jurisdicción del Grupo y de sus subsidiarias.

Ingresos de servicios de acuerdos con múltiples elementos -

Un acuerdo con múltiples elementos comprende realizar actividades de mantenimiento rutinario, actividades de reparación, actividades de soldadura, administración de inventarios, entre otros, los cuales se estiman en función de la cantidad de horas estimadas de uso de las maquinarias y equipo por parte del cliente.

Los ingresos devengados se reconocen progresivamente según el método de porcentaje de avance durante el periodo de vigencia del contrato. Este método se mide por referencia a los costos incurridos hasta la fecha como un porcentaje de los costos totales estimados.

La Gerencia realiza un monitoreo mensual de indicadores financieros que le permite identificar las áreas que puedan estar afectando directa o indirectamente la rentabilidad del contrato y de este modo poder hacer las correcciones oportunas sobre la marcha del avance de servicio.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Estimación de costos totales correspondientes al contrato Marc -

La Compañía realiza estimaciones de costos totales relacionados con el contrato de mantenimiento de largo plazo (MARC), donde incluye estimados de cantidad de esfuerzo de mano de obra, insumos, contrataciones con terceros, entre otros, con la finalidad de dar cumplimiento a la obligación de desempeño de mantener operativos un grupo de maquinarias y equipos del cliente.

La Compañía, calcula horas de desgaste de las maquinarias y equipos y de acuerdo a ello estima los costos a incurrir de acuerdo con las horas actuales y la capacidad de operación de las maquinarias y equipo.

### 3.5 Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones -

El Grupo aplicó por primera vez algunas normas e interpretaciones que entran en vigor para los períodos que inicien a partir del 1 de enero de 2024 (salvo que se indique lo contrario). El Grupo no ha adoptado de manera anticipada ninguna otra norma, interpretación o modificación que se haya publicado pero que no está todavía vigente.

- *Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7: Acuerdos de Financiamiento de Proveedores*  
Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir que se revele información adicional sobre dichos acuerdos. Las modificaciones especifican requisitos de divulgación para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiamiento con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.
- *Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Transacción de Venta y arrendamiento posterior*  
Las modificaciones a la NIIF 16 especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza en la medición del pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto por la ganancia o pérdida que esté relacionada con el derecho de uso que mantiene.
- *Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes -*  
Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:
  - El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
  - Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe existir al cierre del período
  - Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
  - Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de patrimonio, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

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

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

- 3.6 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas, pero aún no vigentes - Las normas e interpretaciones emitidas relevantes para el Grupo, pero aún no efectivas, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, en lo aplicable, cuando sean efectivas:

- *Falta de intercambiabilidad - Modificaciones a la NIC 21*

En agosto de 2023, el IASB emitió las modificaciones a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio de la Moneda Extranjera con el objeto de aclarar cuándo las entidades deben evaluar si una moneda es intercambiable a otra moneda y cuándo no lo es, y cómo una entidad determina el tipo de cambio que se aplicará cuando una moneda no es intercambiable. Asimismo, las modificaciones requieren información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo afecta la falta de intercambiabilidad de una moneda, o se espera que afecte a su rendimiento financiero, su posición financiera y sus flujos de efectivo.

-

Las modificaciones entrarán en vigencia para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada siempre y cuando se revele este hecho. Al aplicar las modificaciones, las entidades no podrán re-exresar la información comparativa.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

- *NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros*

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que sustituye a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para la presentación de información dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de las cinco categorías: actividades de operación, actividades de inversión, actividades de financiamiento, impuesto a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las primeras tres categorías son nuevas.

También requiere que las entidades revelen las medidas de rendimiento recién definidas por la administración, los subtotales de ingresos y gastos e incluye nuevos requisitos para agregar y desagregar información financiera con base en las "funciones" identificadas que surgen de los estados financieros primarios y las notas.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Se emitieron enmiendas de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida al determinar los flujos de efectivo generados por las operaciones utilizando el método indirecto, de "utilidad o pérdida neta" a "utilidad o pérdida de operación" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses. Por consiguiente, se realizaron nuevas modificaciones a muchas otras normas.

La NIIF 18 y las modificaciones a las otras normas son efectivas para los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2027; sin embargo, se permite la aplicación anticipada siempre y cuando se revele este hecho. La NIIF 18 se aplicará en forma retrospectiva.

Actualmente, la Compañía está trabajando para identificar todos los efectos que tendrán las modificaciones en los estados financieros primarios y en las notas a los estados financieros.

### - *NIIF 19 Subsidiarias sin responsabilidad pública: Revelaciones*

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, la cual permite a las entidades elegibles optar por aplicar los requisitos reducidos de información a revelar sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas de contabilidad NIIF. Para ser elegible, al cierre del periodo de reporte, la entidad:

(i) debe ser una subsidiaria según la definición de la NIIF 10, (ii) no puede tener responsabilidad pública y (iii) debe tener una entidad controladora (de último nivel de consolidación o intermedia) que elabore estados financieros consolidados, que estén disponibles para uso público y cumplan con las normas de contabilidad NIIF.

La NIIF 19 es efectiva para los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada.

Se espera que estas normas y modificaciones no tengan impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 4. Instrumentos financieros

#### 4.1 Instrumentos financieros por categoría -

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Activos financieros según estado consolidado de situación financiera-</b>		
Activos financieros al costo amortizado:		
- Efectivo y equivalentes de efectivo	248,259	219,097
- Cuentas por cobrar comerciales y otros activos (*)	<u>1,354,099</u>	<u>1,551,738</u>
	<u>1,602,358</u>	<u>1,770,835</u>
<b>Pasivos financieros según estado consolidado de situación financiera-</b>		
Otros pasivos:		
- Obligaciones financieras	2,333,564	2,315,128
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones (*)	<u>1,009,747</u>	<u>1,133,219</u>
	<u>3,343,311</u>	<u>3,448,347</u>

(\*) No incluye anticipos ni impuestos ni provisiones.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 4.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros que no están ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas (si existen) o sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes.

La calidad crediticia de los activos financieros se presenta a continuación:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (*)</b>		
Banco Internacional del Perú S.A.A. (A+)	71,612	7,853
Banco de Crédito del Perú S.A. (A+)	54,717	107,082
Banistmo - Panamá (BB+)	15,875	540
Banco Santander Perú S.A. (A+)	3,561	20,644
Banco de la Nación (A)	13,772	11,065
BBVA Banco Continental S.A. (A+)	10,288	12,109
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. (AAA)	1,850	6,806
Citibank N.A. (A+)	16,338	8,564
Banco Agrícola S.A. (AAA)	2,077	6,646
Banco de América Central S.A. (AAA)	1,347	1,071
Scotiabank Perú S.A.A. (A+)	17,349	2,376
Banco Inter Banco, S.A. (AA-)	2,924	4,414
Heritage Bank Plc. - Belize (BBB+)	1,096	2,338
Davivienda - Centroamérica (BB)	61	168
Banco Industrial, S.A. (BB)	569	1,942
Citibank del Perú S.A. (A+)	9,525	33
Citibank - El Salvador (B+)	198	262
Banco Interamericano de Finanzas S.A. (A)	344	1,112
Belize Bank (A)	5,198	-
Otros menores	19,257	23,743
	<u>247,958</u>	<u>218,768</u>

Las calificaciones de riesgo en el cuadro anterior de "A", "A+" y "AAA" representan calificaciones de alta calidad. Para los bancos en Perú, estas calificaciones de riesgo se obtienen principalmente de las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

(\*) El resto de los equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera corresponde al efectivo mantenido en "Fondo fijo" y a las "Remesas en tránsito".

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Cuentas por cobrar comerciales -</b>		
Contrapartes con calificaciones de riesgo interna:		
A	787,122	54,247
B	207,009	1,111,686
C	192,173	215,374
Total de cuentas por cobrar comerciales	<u>1,186,304</u>	<u>1,381,307</u>
<b>Otros activos -</b>		
Contrapartes con calificaciones de riesgo interna:		
A	5,543	3,740
B	162,252	166,691
Total de otros activos	<u>167,795</u>	<u>170,431</u>

La calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

- A: Clientes/partes relacionadas nuevos (menores a 6 meses),
- B: Clientes existentes /partes relacionadas (con más de 6 meses de vínculo comercial) sin incumplimientos en el pasado, y
- C: Clientes existentes /partes relacionadas (con más de 6 meses de vínculo comercial) con incumplimientos en el pasado.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la mayor parte de la cartera se ha evaluado como de categoría de riesgo "B". Asimismo, de las cuentas que están en cumplimiento de sus términos contractuales, no existen algunas que hayan sido renegociadas.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Fondo fijo	298	312
Cuentas corrientes (b)	231,053	177,028
Cuentas de ahorro (b)	4,802	5,312
Depósito a plazo (c)	12,103	36,428
Remesas en tránsito	3	17
	<u>248,259</u>	<u>219,097</u>

(b) Las cuentas corrientes y de ahorro bancarias son mantenidas en bancos locales y del exterior, están denominadas en moneda nacional y extranjera, son de libre disponibilidad y no generan intereses, salvo las cuentas de ahorro que devengan tasas de interés de mercado.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (c) Los depósitos a plazo se mantienen en bancos locales y del exterior de primer orden, se denominan en moneda nacional y extranjera, tienen vencimiento menor a 30 días y devengan tasas de interés de mercado.

### 6. Cuentas por cobrar comerciales

- (a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Facturas (b)	1,185,433	1,331,490
Letras (b)	259,824	285,965
Intereses no devengados	(9,531)	(15,162)
	<u>1,435,726</u>	<u>1,602,293</u>
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (d)	<u>(249,422)</u>	<u>(220,986)</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales	<u>1,186,304</u>	<u>1,381,307</u>
(-) Porción no corriente	<u>(27,077)</u>	<u>(36,798)</u>
Porción corriente	<u>1,159,227</u>	<u>1,344,509</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no devengan intereses, con excepción de las letras por cobrar que devengan una tasa de interés anual en dólares estadounidenses entre 10% y 20% y en soles entre 13% y 24%.

Las facturas y letras corresponden principalmente a cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercaderías y servicios a diversas compañías locales y del exterior. Por lo general, las facturas son de vencimiento corriente (condición de vencidas y pagaderas) y las letras tienen vencimientos originales entre 30 y 360 días, con algunas excepciones que se clasifican como no corrientes.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (c) El detalle de la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales, sin compensar los intereses no devengados, es el siguiente:

	No deteriorado S/000	Deteriorado S/000	Total S/000
<b>Al 31 de diciembre de 2024 -</b>			
<b>No vencido:</b>	1,053,251	85,800	1,139,051
<b>Vencido:</b>			
- Hasta 1 mes	78,202	3,658	81,860
- De 1 a 3 meses	51,942	3,298	55,240
- De 3 a 6 meses	7,377	3,404	10,781
- Más de 6 meses	5,063	153,262	158,325
<b>Total</b>	<b>1,195,835</b>	<b>249,422</b>	<b>1,445,257</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
<b>No vencido:</b>	1,145,969	21,811	1,167,780
<b>Vencido:</b>			
- Hasta 1 mes	153,308	2,938	156,246
- De 1 a 3 meses	29,487	1,974	31,461
- De 3 a 6 meses	35,941	1,254	37,195
- Más de 6 meses	31,764	193,009	224,773
<b>Total</b>	<b>1,396,469</b>	<b>220,986</b>	<b>1,617,455</b>

- (d) El movimiento anual de la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa es el siguiente:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	220,986	213,770
Estimación cargada a resultados, nota 19(a)	44,392	44,027
Operación discontinua - Motored	-	57
Recuperos	(7,027)	(4,625)
Castigos	(5,398)	(22,258)
Efecto por conversión	(3,582)	(9,985)
Ajuste por traslación	51	-
<b>Saldo final</b>	<b>249,422</b>	<b>220,986</b>

En opinión de la Gerencia, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 7. Otros activos

(a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Cuentas por cobrar a Caterpillar (b)	52,304	42,769
Tributos por recuperar de la administración tributaria (d)	38,946	53,267
Crédito por impuesto general a las ventas (e)	26,490	38,966
Crédito por impuesto a la renta (c)	23,112	19,021
Préstamo por cobrar a Ferrenergy S.A.	11,676	14,971
Cuentas por cobrar a personal	9,782	10,913
Reclamos a proveedores	3,528	8,159
Anticipos a proveedores	15,456	5,708
Cuentas por cobrar por programa de obras por impuestos (f)	8,003	3,270
Reclamos a compañías de seguros y terceros	6,303	2,560
Depósito en garantía	1,137	2,503
Reintegros de derechos aduaneros y tributarios	4,665	2,450
Cuentas por cobrar subarriendos - NIIF 16	1	140
Otros menores	36,059	35,546
	<u>237,462</u>	<u>240,243</u>
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (h)	<u>(202)</u>	<u>(397)</u>
	237,260	239,846
Menos: Porción no corriente	<u>(23,241)</u>	<u>(40,089)</u>
Porción corriente	<u>214,019</u>	<u>199,757</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las cuentas por cobrar a Caterpillar incluyen saldos relacionados con descuentos obtenidos en la compra de maquinaria del tipo Prime y repuestos. Asimismo, incluye saldos relacionados a reembolsos de garantías pactadas con fábrica (Caterpillar) por la venta de maquinarias. Estas cuentas no generan intereses y no contienen componentes de financiamiento significativos.

(c) Corresponde al saldo a favor por pagos a cuenta del impuesto a la renta, el cual, en opinión de la Gerencia, será recuperado a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (d) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, este rubro incluye principalmente pagos bajo protesto efectuados por la compañía a la Administración Tributaria derivados de una resolución de intendencia de cumplimiento, que incluye impugnaciones y acotaciones al impuesto a la renta del año 2001 por S/15,805,000 (S/30,035,000 al 31 de diciembre de 2023). En opinión de la Gerencia y de sus asesores tributarios, estos importes serán reembolsados a la Compañía, más los intereses correspondientes, en los plazos en el que se agoten las instancias administrativas y/o judiciales.
- (e) El crédito por impuesto general a las ventas resulta, principalmente, de los desembolsos por compra de existencias, activos fijos y por otros desembolsos relacionados a las operaciones del Grupo. En opinión de la Gerencia, el crédito por impuesto general a las ventas se recuperará a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes del Grupo.
- (f) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el rubro incluye los créditos tributarios generados a favor del Grupo por desembolsos realizados para financiar los siguientes proyectos en el marco de la Ley No.29230, "Ley que impulsa la Inversión Pública Regional y Local con participación del sector privado":

En abril de 2017, la Compañía firmó un convenio con el Gobierno Regional del Cusco para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2024, el rubro incluye los aportes realizados a través del consorcio conformado por la Compañía y Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A. con porcentajes de participación de 50 por ciento cada una, para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento, Ampliación de los Servicios de Agua Potable y Alcantarillado de la Microcuenca Piura y Corimanca - Distrito de Chinchero - Urubamba - Cusco" por aproximadamente S/1,087,000 (S/1,192,000 en 2023).

En enero 2021 se firmó el convenio con la Municipalidad Provincial de Coronel Portillo - Pucallpa, para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2024, el rubro incluye los aportes realizados por la compañía para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento y ampliación de los Servicios de la institución Educativa Inicial N° 283 Juana Alarco de Dammert, Distrito de Gallería - Provincia de Coronel Portillo - Departamento de Ucayali" por aproximadamente S/469,000 (S/470,000 en 2023).

En noviembre 2023 se firmó el convenio con el Gobierno Regional de Arequipa - Arequipa, para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2024, el rubro incluye los aportes realizados por la compañía para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento del servicio educativo del nivel inicial, primaria y secundaria de la I.E.40220 Héroes del Cenepa en el distrito de Paucarpata, Provincia de Arequipa - Departamento de Arequipa" por S/1,996,000.

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En julio 2024 se firmó el convenio con la Municipalidad Distrital de Castilla - Piura, para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2024, el rubro incluye los aportes realizados por la compañía para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento del servicio vial en el A.H. Campo Polo, Distrito de Castilla - Piura - Piura" por S/2,275,000.

En junio 2024 se firmó el convenio con el Gobierno Regional de la Libertad, para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región Al 31 de diciembre de 2024, el rubro incluye los aportes realizados por la compañía para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento del servicio de atención de salud básicos en Elio Jacobo Caffo distrito de Moche de la provincia de Trujillo del departamento de La Libertad" por S/252,000.

(g) El detalle de la antigüedad del saldo de los otros activos, es el siguiente:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Vigentes	231,929	236,741
Vencidas hasta 180 días	684	1,493
Vencidas mayores a 180 días	4,849	2,009
	<u>237,462</u>	<u>240,243</u>

(h) En opinión de la Gerencia, la estimación para otros activos de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 8. Inventarios

(a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Máquinas, motores y automotores (b)	895,177	807,934
Repuestos para la venta (b)	954,738	897,846
Costo de servicios de taller en proceso (c)	189,839	188,103
Mercaderías	89,145	91,597
Anticipo a proveedores	245,406	75,440
Suministros diversos	10,946	10,492
Existencias por recibir (d)	<u>210,821</u>	<u>251,683</u>
	2,596,072	2,323,095
Menos - Estimación para desvalorización de existencias (e)	<u>(76,128)</u>	<u>(66,653)</u>
	<u>2,519,944</u>	<u>2,256,442</u>

- (b) Corresponde principalmente a los artículos que el Grupo destina para la venta. Las máquinas, motores y equipos de la marca Caterpillar y de otras marcas, y los repuestos vinculados a esas máquinas. Se estima que la venta de estos productos se efectuará durante el primer trimestre del año siguiente.
- (c) Corresponde principalmente a los costos incurridos en servicios de taller de mecánica y reparación que el Grupo brinda a los clientes (existencias en proceso), y que se encontraban pendientes de culminación a la fecha de los estados financieros.
- (d) Corresponde principalmente a repuestos de máquinas, motores y equipos Caterpillar, así como de otras marcas, que el Grupo importa para luego vender principalmente a sus clientes mineros, de construcción y agrícolas, los cuales se estima serán recibidos principalmente durante el primer trimestre del año 2024 y 2023, respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (e) El movimiento anual de la estimación para desvalorización de existencias se muestra a continuación:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Saldo inicial al 1 de enero</b>	66,653	66,686
Estimación cargada a costo de ventas, nota 18	60,311	41,123
Transferencia proveniente de activos fijos	1,043	555
Recuperación de provisión, nota 18	(33,289)	(28,170)
Destrucción de repuestos y otros	(14,733)	(13,604)
Estimación cargada a gastos de ventas, nota 19	989	2,074
Transferencia a activos fijos	(339)	(521)
Efecto por conversión	(4,507)	(1,490)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<u>76,128</u>	<u>66,653</u>

La estimación para desvalorización de existencias es determinada en función de los niveles de rotación de los inventarios y otras características, según evaluaciones periódicas de la Gerencia y las áreas técnica y financiera. En opinión de la Gerencia, el saldo de esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización en las existencias al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 9. Inversiones en negocio conjunto y asociada

(a) Este rubro comprende:

	Actividad principal	Porcentaje de participación de capital social		Valor en libros	
		2024 %	2023 %	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Negocio conjunto (b):					
Ferrenergy S.A.	Generación y suministro de energía	50.00	50.00	25,185	23,178
Asociadas (c):					
Torsa Sistemas SL, nota 2(c)	Fabricación de componentes electrónicos	20.00	-	9,009	-
Otras inversiones:					
Otras inversiones menores	Otros			147	140
				<u>34,341</u>	<u>23,318</u>

(b) En 2024, el Grupo ha reconocido en el rubro "Participación en los resultados en negocio conjunto y asociadas" del estado consolidado de resultados una ganancia total de S/2,689,000 (S/2,617,000, en 2023).

(c) A continuación, se presentan las cifras de los estados financieros de Ferrenergy S.A. y Torsa Sistemas SL al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

Ferrenergy S.A.:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Estado de situación financiera:</b>		
Total de activos	135,064	94,258
Total de pasivos	84,694	47,903
Patrimonio	50,370	46,355
<b>Estado de resultados:</b>		
Total de ingresos	29,971	35,853
Utilidad operativa	5,488	10,373
Utilidad neta	4,099	5,781

Torsa Sistemas SL:

	2024 S/(000)
<b>Estado de situación financiera:</b>	
Total de activos	31,874
Total de pasivos	6,252
Patrimonio	25,622
<b>Estado de resultados:</b>	
Total de ingresos	14,246
Utilidad operativa	1,142
Utilidad neta	988

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

10. Inmuebles, maquinaria y equipo

(a) A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro por los años 2024 y de 2023:

Descripción	2024							Total S/(000)
	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Maquinaria y equipo de flota de alquiler S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Trabajos en curso/ unidades por recibir S/(000)	
<b>Costo</b>								
Saldo al 1 de enero	678,377	580,722	558,230	809,809	59,899	75,311	11,783	2,774,131
Adiciones por activo por derecho de uso - NIIF 16	-	34,307	-	-	22,995	-	-	57,302
Adiciones (c)	9,434	11,588	42,542	(20,790)	7,167	13,201	73,047	136,189
Retiros y/o ventas (b)	(6,519)	(13,292)	(70,166)	(2,001)	(4,082)	(27,779)	(229)	(124,068)
Retiros NIIF 16	-	(32,009)	-	-	(18,173)	-	-	(50,182)
Valor Razonable	-	-	92	-	-	-	-	92
Transferencia proveniente de existencias	-	-	46,346	307,201	-	-	99,747	453,294
Transferencia a existencias	-	-	(13,464)	(219,296)	-	-	-	(232,760)
Otras transferencias	-	35,922	(1,292)	15,211	(604)	(1,127)	(59,855)	(11,745)
Efecto por conversión	1,002	(4,988)	223	2,441	(482)	288	73	(1,443)
Saldo al 31 de diciembre	<u>682,294</u>	<u>612,250</u>	<u>562,511</u>	<u>892,575</u>	<u>66,720</u>	<u>59,894</u>	<u>124,566</u>	<u>3,000,810</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>								
Saldo 1 de enero	-	240,816	295,489	310,260	38,755	55,947	-	941,267
Activos por derechos de uso - NIIF 16(h)	-	12,582	138	6,858	11,106	-	-	30,684
Adiciones	-	21,365	44,682	96,865	2,981	8,823	-	174,716
Retiros y/o ventas (b)	-	(10,611)	(69,767)	(1,501)	(3,514)	(27,177)	-	(112,570)
Retiros NIIF 16 (h)	-	(32,709)	-	-	(17,400)	-	-	(50,109)
Transferencia a existencias	-	-	(3,497)	(73,931)	(315)	1	-	(77,742)
Otras transferencias	-	533	(3,860)	3,057	1,572	(1,146)	-	156
Efecto por conversión	-	(66)	116	5,969	(662)	279	-	5,636
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>231,910</u>	<u>263,301</u>	<u>347,577</u>	<u>32,523</u>	<u>36,727</u>	<u>-</u>	<u>912,038</u>
<b>Estimación para desvalorización -</b>								
Saldo al 1 de enero	-	193	578	6,470	-	-	-	7,241
Adiciones	-	-	-	3,342	-	-	-	3,342
Transferencias provenientes de existencias	-	1	-	338	-	-	-	339
Retiros y/o ventas	-	-	-	(411)	-	-	-	(411)
Transferencia a existencias	-	-	-	(1,043)	-	-	-	(1,043)
Efecto por conversión	-	-	-	36	-	-	-	36
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>194</u>	<u>578</u>	<u>8,732</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,504</u>
Costo neto	<u>682,294</u>	<u>380,146</u>	<u>298,632</u>	<u>536,266</u>	<u>34,197</u>	<u>23,167</u>	<u>124,566</u>	<u>2,079,268</u>



2023

Descripción	2023							Total S/(000)
	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Maquinaria y equipo de flota de alquiler S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Trabajos en curso/ unidades por recibir S/(000)	
<b>Costo</b>								
Saldo al 1 de enero	600,408	546,719	485,520	723,898	61,376	68,846	18,658	2,505,425
Adiciones por activo por derecho de uso - NIIF 16	-	13,394	1,348	-	4,015	-	-	18,757
Adiciones (c)	68,652	8,925	34,291	(3,366)	4,244	13,362	42,429	168,537
Retiros y/o ventas (b)	-	(3,135)	(12,798)	(1,675)	(8,120)	(2,539)	(2,891)	(31,158)
Retiros NIIF 16	-	(16,047)	(3,002)	-	(2,073)	-	-	(21,122)
Valor razonable	11,084	-	-	-	-	-	-	11,084
Transferencia proveniente de existencias	-	-	38,679	299,737	136	-	6,665	345,217
Transferencia a existencias	-	-	(4,347)	(175,847)	-	-	-	(180,194)
Otras transferencias	(9)	33,104	19,472	(1,124)	(269)	(3,382)	(53,078)	(5,286)
Efecto por conversión	(1,758)	(2,238)	(933)	(31,814)	590	(976)	-	(37,129)
Saldo al 31 de diciembre	<u>678,377</u>	<u>580,722</u>	<u>558,230</u>	<u>809,809</u>	<u>59,899</u>	<u>75,311</u>	<u>11,783</u>	<u>2,774,131</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>								
Saldo 1 de enero	-	218,917	275,815	264,435	37,651	55,141	-	851,959
Activos por derechos de uso - NIIF 16(h)	-	14,796	307	14,520	6,817	-	-	36,440
Adiciones	-	20,424	31,913	87,541	2,619	7,764	-	150,261
Retiros y/o ventas (b)	-	(998)	(9,514)	(867)	(7,435)	(2,477)	-	(21,291)
Retiros NIIF 16 (h)	-	(12,013)	(1,253)	-	(2,073)	-	-	(15,339)
Transferencia a existencias	-	-	(1,337)	(49,679)	-	-	-	(51,016)
Otras transferencias	-	2,031	420	(5,638)	1,303	(3,585)	-	(5,469)
Efecto por conversión	-	(2,341)	(862)	(52)	(127)	(896)	-	(4,278)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>240,816</u>	<u>295,489</u>	<u>310,260</u>	<u>38,755</u>	<u>55,947</u>	<u>-</u>	<u>941,267</u>
<b>Estimación para desvalorización -</b>								
Saldo al 1 de enero	-	193	578	4,697	-	-	-	5,468
Adiciones	-	-	-	1,958	-	-	-	1,958
Transferencias provenientes de existencias	-	-	-	521	-	-	-	521
Retiros y/o ventas	-	-	-	(130)	-	-	-	(130)
Transferencia a existencias	-	-	-	(555)	-	-	-	(555)
Efecto por conversión	-	-	-	(21)	-	-	-	(21)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>193</u>	<u>578</u>	<u>6,470</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,241</u>
Costo neto	<u>678,377</u>	<u>339,713</u>	<u>262,163</u>	<u>493,079</u>	<u>21,144</u>	<u>19,364</u>	<u>11,783</u>	<u>1,825,623</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (b) Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo vendió y dio de baja activos fijos cuyo costo neto ascendió a S/11,087,000 (S/9,867,000 al 31 de diciembre de 2023). El Grupo generó una utilidad por la venta de sus activos fijos de S/4,006,000 (S/3,841,000 al 31 de diciembre de 2023) que se muestra en el rubro "Otros ingresos y gastos, netos" del estado consolidado de resultados. Al 31 de diciembre de 2024, las principales ventas comprenden un terreno y unidades de transporte; y las principales bajas comprenden muebles y enseres - equipo de cómputo, maquinaria y equipo y edificios e instalaciones; (al 31 de diciembre de 2023, las principales ventas comprenden a unidades de transporte, maquinaria y equipo, y las principales bajas comprenden muebles y enseres - equipo de cómputo, maquinaria y equipo y edificio e instalaciones).
- (c) Al 31 de diciembre de 2024, los saldos de los trabajos en curso principalmente cuatro Camiones Mineros para la Operación Antamina por S/79,512,000 que se encuentra en proceso de armado y configuración, cuatro Tractores menores para alquiler por S/3,706,000 en proceso de preentrega, así como otros trabajos por proyectos en oficinas en Lima y Sucursales, los cuales se estiman estén listos para su utilización en el primer semestre de 2025.

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de los trabajos en curso principalmente comprendían los desembolsos realizados para el Proyecto de Oficinas en la Operación Minera Quellaveco por S/3,036,000, Proyecto Laboratorio de Fluidos y talleres de la Joya por S/866,000, trabajos en diversas operaciones mineras por S/4,315,000, así como otros trabajos por proyectos en oficinas en Lima y Centroamérica por S/11,855,000.

- (d) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el Grupo ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee el Grupo.
- (e) En 2024, los ingresos por alquileres ascendieron a S/261,496,000 (S/237,778,000, en 2023), los cuales están relacionados con el alquiler de maquinaria y equipos de flota de alquiler y se incluyen en el rubro "Ingresos por ventas" del estado consolidado de resultados.
- (f) El gasto por depreciación por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 18	99,061	90,039
Gastos de venta, nota 19	63,862	49,053
Gastos administrativos, nota 20	11,793	11,169
	<u>174,716</u>	<u>150,261</u>

- (g) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Gerencia efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus inmuebles, maquinaria y equipo, y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (h) El movimiento del activo por derecho de uso y el de su correspondiente amortización acumulada, se describe a continuación:

	Edificios y otras construcciones S/000	Maquinaria y Equipo S/000	Unidades de Transporte S/000	Total S/000
<b>Año 2024:</b>				
<b>Costo -</b>				
<b>Saldo inicial al 1 de enero 2024</b>	65,774	105,878	25,259	196,911
Adiciones	34,307	-	22,995	57,302
Ajustes	336	1,585	115	2,036
Retiro/bajas	(32,009)	-	(18,173)	(50,182)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2024</b>	<u>68,408</u>	<u>107,463</u>	<u>30,196</u>	<u>206,067</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>				
<b>Saldo inicial al 1 de enero 2024</b>	46,409	120,081	20,775	187,265
Adiciones	12,582	6,996	11,106	30,684
Ajustes	905	3,998	1,354	6,257
Retiro/bajas	(32,709)	-	(17,400)	(50,109)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2024</b>	<u>27,187</u>	<u>131,075</u>	<u>15,835</u>	<u>174,097</u>
<b>Año 2023:</b>				
<b>Costo -</b>				
<b>Saldo inicial al 1 de enero 2023</b>	66,768	120,331	23,406	210,505
Adiciones	13,394	1,348	4,015	18,757
Ajustes	1,659	(12,799)	(89)	(11,229)
Retiro/bajas	(16,047)	(3,002)	(2,073)	(21,122)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<u>65,774</u>	<u>105,878</u>	<u>25,259</u>	<u>196,911</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>				
<b>Saldo inicial al 1 de enero 2023</b>	42,182	108,230	15,021	165,433
Adiciones	14,796	14,827	6,817	36,440
Ajustes	1,444	(1,723)	1,010	731
Retiro/bajas	(12,013)	(1,253)	(2,073)	(15,339)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<u>46,409</u>	<u>120,081</u>	<u>20,775</u>	<u>187,265</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El gasto generado por la amortización del activo por derecho de uso se distribuyó de la siguiente forma:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de venta, nota 18	13,539	21,385
Gastos de venta, nota 19	15,570	12,883
Gastos administrativos, nota 20	<u>1,575</u>	<u>2,172</u>
	<u>30,684</u>	<u>36,440</u>

En 2024 y de 2023, el Grupo no ha suscrito contratos que comprendan pagos de arrendamiento variable que dependan o no de un índice o tasa.

En 2024, el gasto relacionado con arrendamientos con plazo de 12 meses o menos y de activos de bajo valor, para los cuales el Grupo usó la aplicación práctica permitida por la NIIF 16, de no considerarlos como parte del pasivo por arrendamiento, ascendió a S/ 16,295,000 (S/22,064,000 en el 2023) y se presenta en los rubros "Gastos de venta" y "Gastos administrativos" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

11. Activos intangibles y crédito mercantil

(a) Activos intangibles -

A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro por los años 2024 y de 2023:

	Relación con clientes S/(000)	Derecho de marca S/(000)	Contrato de distribución S/(000)	Programas de computo S/(000)	Derechos de uso S/(000)	Relación con proveedores S/(000)	Acuerdo de no competencia S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>									
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	58,899	9,283	13,770	312,723	17,552	2,230	5,220	9,388	429,065
Adiciones (ii)	-	-	-	10,171	-	-	-	335	10,506
Retiros y transferencias	-	-	-	2,951	-	-	-	(93)	2,858
Efecto por conversión	(436)	(190)	(372)	(35)	-	(113)	(178)	(7)	(1,331)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>58,463</u>	<u>9,093</u>	<u>13,398</u>	<u>325,810</u>	<u>17,552</u>	<u>2,117</u>	<u>5,042</u>	<u>9,623</u>	<u>441,098</u>
Adiciones (ii)	-	-	-	5,315	-	-	-	230	5,545
Retiros y transferencias	-	-	-	(490)	-	-	-	(14)	(504)
Efecto por conversión	(80)	(60)	192	(354)	-	(227)	(104)	9	(624)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<u>58,383</u>	<u>9,033</u>	<u>13,590</u>	<u>330,281</u>	<u>17,552</u>	<u>1,890</u>	<u>4,938</u>	<u>9,848</u>	<u>445,515</u>
<b>Amortización</b>									
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	55,715	1,226	13,770	98,798	17,552	425	5,098	5,303	197,887
Adiciones	706	3,178	-	27,792	-	56	-	362	32,094
Adiciones operación discontinua - Motored	-	-	-	177	-	-	-	-	177
Reclasificaciones y /o ajustes	-	-	-	2,967	-	-	-	-	2,967
Efecto por conversión	(315)	(32)	(356)	(3)	-	(24)	(56)	(2)	(788)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>56,106</u>	<u>4,372</u>	<u>13,414</u>	<u>129,731</u>	<u>17,552</u>	<u>457</u>	<u>5,042</u>	<u>5,663</u>	<u>232,337</u>
Adiciones	705	163	-	29,783	-	48	-	436	31,135
Adiciones operación discontinua - Motored	-	-	-	144	-	-	-	-	144
Reclasificaciones y /o ajustes	-	-	-	369	-	-	-	-	369
Efecto por conversión	55	61	192	90	-	(49)	(104)	5	250
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<u>56,866</u>	<u>4,596</u>	<u>13,606</u>	<u>160,117</u>	<u>17,552</u>	<u>456</u>	<u>4,938</u>	<u>6,104</u>	<u>264,235</u>
<b>Valor neto</b>									
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<u>1,517</u>	<u>4,437</u>	<u>(16)</u>	<u>170,164</u>	<u>-</u>	<u>1,434</u>	<u>-</u>	<u>3,744</u>	<u>181,280</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>2,357</u>	<u>4,721</u>	<u>(16)</u>	<u>196,079</u>	<u>-</u>	<u>1,660</u>	<u>-</u>	<u>3,960</u>	<u>208,761</u>

(i) Los activos intangibles referidos a relación con clientes, derechos de marca, contrato de distribución, órdenes de compra, derechos de uso, relación con proveedores y acuerdo de no competencia se generaron a través de diversas combinaciones de negocio. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, basados en sus proyecciones de flujos de caja de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asignaron estos activos intangibles, la Gerencia concluye que no existen indicios de que los valores en libros de estos activos intangibles (incluyendo el de los créditos mercantiles descrito más adelante en esta nota) puedan no ser recuperables.

(ii) El rubro de programas de cómputo corresponde principalmente a los costos del "Proyecto Empresarial SAP" que se ha implementado en la Matriz y en las principales subsidiarias del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

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

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Gastos de venta, nota 19	2,335	1,873
Gastos administrativos, nota 20	28,800	30,221
	<u>31,135</u>	<u>32,094</u>

(b) Crédito mercantil -

A continuación, se presenta la composición del rubro por unidad generadora de efectivo.

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ferreyros S.A. (Bucyrus)	83,396	83,396
Inversiones Interamericanas Corp.(i)	33,905	34,521
Trex Latinoamérica SpA	19,340	19,340
Soltrak S.A.	13,912	13,912
Ferreycorp S.A.A. (Soltrak S.A.)	5,290	5,290
	<u>155,843</u>	<u>156,459</u>

Prueba de deterioro del valor del crédito mercantil e intangibles -

A efectos de la prueba de deterioro del valor, el crédito mercantil adquirido a través de las combinaciones de negocios y los intangibles con vidas útiles indefinidas (marcas) se asignaron a las unidades generadoras de efectivo que se indican a continuación:

- Trex Latinoamérica SpA (incluido en Ferreycorp S.A.A.)
- Línea de negocios "Bucyrus" (incluida en Ferreyros S.A.)
- Inversiones Interamericanas Corp. - INTI (incluyen la línea de negocio y empresas adquiridas en Centroamérica)
- Soltrak S.A.

El importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (UGE) se ha determinado sobre la base de lo que las normas definen como "valor en uso". Para determinar el valor en uso de los activos que integran cada UGE, se han utilizado proyecciones de flujos de efectivo obtenidos de los presupuestos financieros aprobados por la alta Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el importe en libros de los intangibles y crédito mercantil relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable; y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir alguna provisión por deterioro para estos activos a las fechas de los estados consolidados de situación financiera.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

A continuación, presentamos los principales supuestos utilizados en la evaluación del deterioro por cada UGE al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, así tenemos:

UGE	Tasa de descuento %	Periodo de flujo años	Tasa de crecimiento %
<b>Año 2024</b>			
Bucyrus	8,85	10	2
Inti	10,40	10	2
Trex	9,33	10	2
Soltrak S.A.	9,92	10	2
<b>Año 2023</b>			
Bucyrus	9,46	10	2
Inti	11,89	10	2
Trex	8,90	10	2
Soltrak S.A.	11,13	10	2

Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso -

El cálculo del valor en uso para las unidades evaluadas es principalmente sensible a los siguientes supuestos:

Margen bruto -

Se basa en los valores promedio alcanzados en los tres años anteriores al inicio del período de presupuesto que incluyen proyectos futuros de cada compañía, considerados en base a los ingresos y costos proyectados en función a la base presupuestal histórica de cada empresa del Grupo. Asimismo, se consideran los incrementos durante el período de presupuesto por mejoras esperadas de eficiencia. En el largo plazo, se disminuye el margen bruto en 1% a 2%, dependiendo de la empresa o línea de negocio.

Tasa de descuento -

Representa la evaluación de mercado actual de los riesgos específicos a cada UGE, considerando el valor tiempo del dinero y los riesgos particulares de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas del Grupo y de sus segmentos de operación, y representa el costo promedio del capital. Este promedio considera tanto las deudas como el patrimonio. El costo del patrimonio se basa en el retorno de la inversión que los accionistas del Grupo esperan obtener. El costo de la deuda se basa en los préstamos del Grupo que devengan intereses. El riesgo específico del segmento se incorpora mediante la aplicación de factores betas individuales. Los factores beta se evalúan anualmente sobre la base de la información de mercado disponible para el público.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Tasa de crecimiento a largo plazo -

La tasa de crecimiento a largo plazo se basa en investigaciones de mercado publicadas y depende de cada UGE.

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. El Grupo estima que los cambios en estos supuestos que serían razonables de esperar no originarían que el importe recuperable de algunas UGE disminuya hasta por debajo de su valor en libros.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el importe en libros del crédito mercantil relacionado con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir alguna provisión por deterioro.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 12. Obligaciones financieras

(a) Este rubro comprende

	Al 31 de diciembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Préstamos bancarios (b)	983,566	-	983,566	1,209,707	-	1,209,707
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo (c)	343,377	1,006,621	1,349,998	353,417	752,004	1,105,421
	<u>1,326,943</u>	<u>1,006,621</u>	<u>2,333,564</u>	<u>1,563,124</u>	<u>752,004</u>	<u>2,315,128</u>

(b) Préstamos bancarios -

Entidad financiera	Tasa promedio de interés efectiva anual fija		Moneda de origen	2024 S/(000)	2023 S/(000)
	2024 %	2023 %			
BBVA Banco Continental	Entre 4.60 y 6.80	Entre 5.95 y 7.00	US\$	291,685	252,608
Scotiabank	Entre 4.80 y 5.05	Entre 6.45 y 6.75	US\$	271,440	29,705
Banco Crédito del Perú - BCP	Entre 4.95 y 6.15	Entre 5.90 y 8.00	US\$	172,704	679,586
Banco GNB Perú	4.90	-	US\$	67,860	-
Banco Bladex	Entre 6.75 y 7.00	Entre 7.40 y 8.60	US\$	45,240	102,517
Banco Itau Corpbanca New York.	Entre 6.75 y 7.00	Entre 7.45 y 7.80	CLP	36,592	54,953
BBVA Banco Continental	Entre 5.85 y 6.00	Entre 7.05 y 7.10	S/	26,300	8,000
Banco Interbanco	Entre 6.50 y 7.00	Entre 6.45 y 6.55	GTQ	19,569	18,977
Banco Agrícola	Entre 6.95 y 7.25	Entre 7.00 y 7.25	US\$	13,196	9,988
Banco de América Central	7.25	Entre 6.45 y 6.55	US\$	9,915	14,852
Banco de Occidente	7.20	-	COP	8,501	-
Banco Crédito del Perú - BCP	Entre 5.50 y 5.80	-	S/	8,500	-
Banco Industrial	7.25	-	US\$	7,540	-
Banco Davivienda	7.50	Entre 7.90 y 8.00	US\$	4,524	16,447
Caterpillar Leasing Chile	-	Entre 8.55 y 8.60	US\$	-	21,814
Banco Internacional del Perú - Interbank	-	Entre 7.00 y 7.10	US\$	-	260
				<u>983,566</u>	<u>1,209,707</u>

US\$ = Dólar estadounidense S/ = Sol CLP = Peso Chileno

El gasto por intereses devengados en 2024, relacionados a deudas con entidades bancarias, asciende a S/72,776,000 (S/51,095,000, en 2023) y se presenta en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados (nota 23). Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2024 ascienden a S/8,149,000 (S/19,184,000, al 31 de diciembre de 2023) (nota 15).

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los préstamos bancarios en moneda extranjera obtenidos de instituciones financieras locales y del exterior fueron utilizados principalmente para capital de trabajo, tienen vencimiento entre 6 y 360 días, y pueden ser renovados a su vencimiento hasta por 360 días. Las tasas de interés por dichos préstamos bancarios fluctúan entre 4.80% y 8.60%.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene líneas de crédito para capital de trabajo hasta por S/5,388,155,000 (S/5,624,501,000, al 31 de diciembre de 2023) con la mayoría de los bancos del sistema financiero peruano, las cuales están destinadas para financiamiento de corto plazo. El Grupo no tiene condiciones específicas para utilizar dichas líneas de crédito.

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(c) Bonos y deudas con entidades bancarias a largo plazo -

Acreedor	Vencimiento	Moneda de origen	Tasa de interés efectiva anual %	Al 31 de diciembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
<b>Bonos Senior</b>									
Prudential Capital Group (i)	Hasta julio de 2027	US\$	4.78(*)	67,871	135,263	203,134	66,489	199,617	266,106
<b>Pagarés -</b>									
Caterpillar Leasing Chile, S.A.	Hasta julio de 2027	US\$	Entre 5.00 y 8.30	1,581	-	1,581	3,256	8,671	11,927
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta setiembre de 2044	US\$	Entre 2.50 y 8.80	222,214	825,961	1,048,175	238,790	463,622	702,412
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta junio de 2026	S/	Entre 2.45 y 9.20	41,117	23,651	64,768	40,960	66,069	107,029
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta mayo de 2028	GTQ	6.50	10,133	20,229	30,362	3,792	13,899	17,691
Arrendamientos financieros (ii)	Hasta octubre de 2029	US\$	Entre 6.55 y 7.00	461	1,517	1,978	130	126	256
				<u>343,377</u>	<u>1,006,621</u>	<u>1,349,998</u>	<u>353,417</u>	<u>752,004</u>	<u>1,105,421</u>

(\*) Tasa nominal de 4.45%.

US\$ = Dólar estadounidense S/ = Sol GTQ = Quetzales

En 2024, los gastos de intereses por pagarés y obligaciones a largo plazo ascienden a S/40,063,000 (S/42,419,000, en 2023), que se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados (nota 23).

Los intereses devengados pendientes de pago, al 31 de diciembre de 2024, ascienden a S/8,255,000 (S/8,363,000, al 31 de diciembre de 2023) y se presentan en el rubro "Otros pasivos" del estado consolidado de situación financiera (nota 15).

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (i) Con fecha 23 de julio de 2020, Ferreycorp S.A.A. junto con algunas de sus subsidiarias han colocado en el mercado de capitales y emitido de manera privada bonos con The Prudential Insurance Company of America (PGIM). La colocación de los bonos se produjo bajo las leyes del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América. Dicha emisión fue por un total de US\$90 millones a una tasa de interés nominal anual de 4.45% a un plazo de 7 años contados a partir de la fecha de emisión, con cuotas trimestrales y pago de capital a partir del 23 de julio de 2023 y con vencimiento el 23 de julio de 2027. El pago por parte de los emisores de todas las sumas adeudadas y el cumplimiento de sus obligaciones de pago estarán, conjunta y solidaria e incondicionalmente garantizados por los garantes subsidiarios de conformidad con la garantía establecida. En virtud de la emisión antes mencionada el importe desembolsado permitirá al Grupo contar con recursos que serán pagados en el largo plazo y en condiciones muy ventajosas, para apoyar su gestión financiera y reperfilamiento de deuda.

Los bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio y deben cumplir con los siguientes ratios:

- Mantener un índice de endeudamiento Deuda Ajustada / Ebitda no mayor a 3.5 veces.
- Mantener un índice de servicio de cobertura de intereses (Ebitda / Gastos financieros) no menor a 3.0 veces.
- Mantener un índice de endeudamiento Deuda financiera Neta / Ebitda no mayor a 3.75 veces.

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la corporación viene cumpliendo con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

- (ii) Corresponde a los contratos de arrendamiento financiero suscritos por el Grupo con diferentes entidades bancarias. Las obligaciones financieras relacionadas con arrendamientos se encuentran garantizadas por los derechos de propiedad sobre el activo que revierten al arrendador en caso de incumplimiento por parte del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (iii) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el calendario de amortización de la porción no corriente de la deuda a largo plazo es como sigue:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
2025	-	318,267
2026	305,831	265,297
2027	646,112	118,201
2028	21,923	19,067
2029 en adelante	32,755	31,172
	<u>1,006,621</u>	<u>752,004</u>

### 13. Pasivo por arrendamiento

- (a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Porción corriente	20,694	26,843
Porción no corriente	44,492	16,281
<b>Total del pasivo por arrendamiento</b>	<u>65,186</u>	<u>43,124</u>

El pasivo incluye los arrendamientos de inmuebles para la operación del Grupo. Los contratos de arrendamiento tienen vencimientos de hasta 5 años y devengan intereses a tasas anuales en dólares que fluctúan entre 3.50% a 9% y en soles entre 5.66% a 11.54%.

- (b) El movimiento del pasivo por derecho de uso, por el año 2024 y 2023, es como sigue:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Saldo al 1 de enero</b>	43,124	78,258
Adiciones de arrendamiento	57,302	18,757
Retiros	(73)	(5,783)
Ajustes de arrendamiento	-	598
Gastos por intereses financieros, nota 23	3,314	3,554
Pagos por arrendamiento	(38,823)	(50,085)
Diferencia en cambio	1,093	(1,726)
Efecto por traslación	(751)	(449)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>65,186</u>	<u>43,124</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 14. Cuentas por pagar comerciales

(a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Facturas (b)	<u>670,519</u>	<u>791,976</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2024, los saldos de facturas por pagar incluyen principalmente cuentas por pagar al Grupo Caterpillar por US\$72,964,000 (equivalentes a S/275,077,000) por la compra de productos para la venta. Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de facturas por pagar incluyen principalmente cuentas por pagar al Grupo Caterpillar por US\$121,170,000 (equivalentes a S/453,960,000) por la compra de productos para la venta. Estas cuentas por pagar tienen vencimientos corrientes, no se han otorgado garantías específicas por estas obligaciones y no devengan intereses.

### 15. Otros pasivos

(a) Este rubro comprende:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Anticipos de clientes (b)	361,905	206,287
Remuneraciones por pagar (c)	108,548	78,585
Pasivos para gastos diversos (d)	58,843	96,603
Devengo de servicios diversos (e)	13,442	10,041
Provisión para contingencias, nota 25(c)	20,356	17,046
Participación de los trabajadores	78,078	73,497
Tributos por pagar	11,409	7,239
Provisión por garantías (f)	23,801	19,452
Aportes y contribuciones por pagar	19,073	17,873
Intereses por pagar, nota 12(b)y (c)	16,404	27,547
Dividendos por pagar	<u>683</u>	<u>599</u>
	712,542	554,769
Menos:		
Porción no corriente	<u>(2,177)</u>	<u>(1,654)</u>
<b>Porción corriente</b>	<u><b>710,365</b></u>	<u><b>553,115</b></u>

Los conceptos que comprenden este rubro en su mayoría tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (b) Los anticipos de clientes corresponden principalmente a adelantos recibidos por S/314,572,000 (S/169,042,000 en 2023) y obligaciones de desempeño en aplicación de la NIIF 15, "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" por S/47,333,000 (S/37,245,000 en 2023); relacionados a la venta de bienes y servicios principalmente de clientes mineros cuya entrega y prestaciones se efectuarán durante el próximo año.
- (c) Las remuneraciones por pagar incluyen principalmente las provisiones de vacaciones, gratificaciones, compensación por tiempo de servicios e indemnizaciones al personal.
- (d) Dicho saldo comprende, principalmente, provisiones diversas reconocidas por el Grupo de acuerdo con la práctica descrita en la nota 3.3(p), sobre la base de sus mejores estimaciones del desembolso que sería requerido para liquidar obligaciones por servicios recibidos a la fecha del estado consolidado de situación financiera.
- (e) Este rubro incluye principalmente el devengo de servicios fletes y alquileres relacionados a la adquisición de maquinarias y repuestos.
- (f) Corresponde a la provisión por garantías que otorga el Grupo por ventas de maquinarias y servicios, las cuales se otorgan por un plazo, en promedio, de un año. Dicha provisión es revisada anualmente conforme la política descrita en la nota 3.3(p).

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

16. Activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido

(a) A continuación, se detallan los componentes que originan el activo y pasivo por impuestos a las ganancias diferidos, al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

	Saldo al 1 de enero de 2023 S/(000)	(Cargo) /abono al estado consolidado de resultados S/(000)	(Cargo) /abono al estado consolidado de cambios en el patrimonio S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2023 S/(000)	(Cargo) /abono al estado consolidado de resultados S/(000)	(Cargo) /abono al estado consolidado de cambios en el patrimonio S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2024 S/(000)
<b>Activo diferido -</b>							
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	42,945	(3,899)	8,017	47,063	6,765	(251)	53,577
Provisiones no deducibles	33,686	(1,129)	-	32,557	(367)	-	32,190
Estimación para desvalorización de existencias	15,040	137	1,286	16,463	1,962	6	18,431
Créditos tributarios por pérdidas arrastrables	14,490	16,902	(8,559)	22,833	(7,366)	3,252	18,719
Diferencia en tasas de depreciación	9,458	1,670	-	11,128	3,093	-	14,221
Provisión para vacaciones	8,544	485	61	9,090	35	(3)	9,122
Estimación para desvalorización de activos fijos	1,888	354	(6)	2,236	572	11	2,820
Provisiones varias	5,903	3,419	4,331	13,653	5,156	(59)	18,750
Diferencias en cuotas por arrendamiento NIIF 16	1,173	350	(3)	1,521	(466)	3	1,058
Otros	17,969	5,245	(2,505)	20,709	2,889	27	23,625
	<u>151,096</u>	<u>23,534</u>	<u>2,622</u>	<u>177,253</u>	<u>12,274</u>	<u>2,986</u>	<u>192,513</u>
<b>Pasivo diferido -</b>							
Valor razonable de terrenos	(96,450)	3,927	44	(92,479)	(3,095)	(23)	(95,597)
Diferencias de tasas de depreciación	(20,159)	-	(75)	(20,234)	1,941	(20)	(18,313)
Revalorización de inmuebles, maquinaria y equipo	(6,276)	(1,243)	88	(7,431)	97	(117)	(7,451)
Operaciones de arrendamiento financiero	(3,760)	333	-	(3,427)	183	-	(3,244)
Valorización por adquisición de negocio	(1,656)	-	962	(694)	-	(23)	(717)
Ganancia por ventas diferidas, neto	(757)	(13)	-	(770)	-	-	(770)
Cambio de vida útil del activo fijo	(357)	86	5	(266)	44	(2)	(224)
Otros	(3,872)	128	31	(3,713)	(6,431)	(22)	(10,166)
	<u>(133,287)</u>	<u>3,218</u>	<u>1,055</u>	<u>(129,014)</u>	<u>(7,261)</u>	<u>(207)</u>	<u>(136,482)</u>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<u>17,809</u>	<u>26,752</u>	<u>3,677</u>	<u>48,239</u>	<u>5,013</u>	<u>2,779</u>	<u>56,031</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Corriente	244,884	248,482
Diferido	<u>(5,013)</u>	<u>(26,752)</u>
	<u>239,871</u>	<u>221,730</u>

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>727,198</u>	<u>100</u>	<u>653,682</u>	<u>100</u>
Impuesto teórico a las ganancias según tasa tributaria del Grupo	214,523	29.50	192,836	29.50
Ingresos no gravados por participación en negocio conjunto y asociadas	( 793)	(0.11)	(772)	(0.12)
Gastos no deducibles, neto	<u>26,141</u>	<u>3.59</u>	<u>29,666</u>	<u>4.54</u>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<u>239,871</u>	<u>32.98</u>	<u>221,730</u>	<u>33.92</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (d) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 del Grupo es como sigue:

	2024		2023	
	Activo neto S/(000)	Pasivo neto S/(000)	Activo neto S/(000)	Pasivo neto S/(000)
<b>Compañías:</b>				
Ferreyros S.A.	110,621	2,418	103,622	2,323
Unimaq S.A.	14,348	6,127	17,420	6,127
Ferreycorp S.A.A. y subsidiarias	-	38,648	-	31,917
Trex Latinoamerica SpA y Subsidiarias	43,965	-	33,871	2,743
Motored S.A.	3,477	-	4,446	-
Orvisa S.A. y subsidiarias	7,973	8,561	6,962	8,561
Soltrak S.A.	2,953	994	2,758	994
Ferreycorp S.A.A.	2,887	54,902	3,013	51,411
Soluciones Sitech Perú S.A.	819	126	511	-
Inti Inversiones Interamericanas Corp. y subsidiarias	4,661	8,607	3,761	8,797
Forbis Logistics S.A.	809	171	889	166
Fargoline S.A.	-	15,928	-	15,975
	<u>192,513</u>	<u>136,482</u>	<u>177,253</u>	<u>129,014</u>

### 17. Patrimonio

- (a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el capital emitido del Grupo está representado por S/946,063,288 acciones comunes, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1.00 cada una.

Los valores de cotización bursátil y frecuencia de negociación fueron como sigue:

	Cotización bursátil S/(000)	Frecuencia de cotización %
Al 31 de diciembre de 2024	2.93	100.00
Al 31 de diciembre de 2023	2.48	100.00

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la estructura de participación accionaria en el capital del Grupo es como sigue:

Porcentaje de participación individual en el capital	Numero de accionistas		Porcentaje de participación	
	2024	2023	2024 %	2023 %
Hasta 1.00	6,977	3,967	26.35	25.74
De 1.01 al 4.00	16	15	45.92	43.08
De 4.01 al 10.00	4	5	27.73	31.18
	<u>6,997</u>	<u>3,987</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones en tesorería -

Durante el 2024, la Compañía adquirió 16,000 acciones propias por un valor total de S/40,000. El valor nominal de estas acciones es de S/16,000 que se presenta en esta cuenta y el exceso pagado, respecto del valor nominal es de S/24,000 que se presenta como un saldo deudor en la cuenta capital adicional. Durante el 2024, la Compañía vendió 12,326,817 acciones que tenía en cartera por un total de S/37,013,000. El valor nominal de las acciones vendidas es de S/12,327,000. El exceso del precio de venta sobre el valor nominal de S/24,686,000 se presenta como un saldo acreedor en la cuenta capital adicional. La compañía cerró el 2024 sin acciones en tesorería en cartera.

Durante el 2023, la Compañía adquirió 12,314,817 acciones propias por un valor de S/28,365,000. El valor nominal de estas acciones de S/12,315,000 se presenta en esta cuenta y el exceso pagado, respecto del valor nominal, de S/16,050,000 se presenta como un saldo deudor en la cuenta capital adicional. Durante el 2023, la Compañía vendió 1,107,618 acciones propias por un valor de S/2,379,000. El valor nominal de estas acciones de S/1,108,000 se presenta en esta cuenta y el exceso cobrado, respecto del valor nominal, de S/1,271,000 se presenta como un saldo acreedor en la cuenta capital adicional.

(c) Capital adicional -

Este rubro corresponde a la diferencia entre el aporte recibido, luego de concluidas ruedas de suscripción preferente por parte de los accionistas, y el valor nominal de las acciones emitidas por la Compañía en el año 2012, disminuido por capitalizaciones parciales efectuadas en años anteriores y por el mayor valor respecto del valor nominal de las acciones propias de emisión adquiridas, que se describe en el acápite b) precedente.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

(d) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que sea igual al 20% del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla con las utilidades de ejercicios posteriores.

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la reserva legal constituida por la Compañía excede en S/22,418,000 el importe exigido por la Ley General de Sociedades.

(e) Otras reservas de patrimonio -

Excedente de revaluación -

Corresponde al incremento del valor de las propiedades de inversión con oportunidad de aplicar las NIIF por primera vez en 2011, en este proceso se optó por considerar como costo asumido el valor razonable, en función de tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes. Al 31 de diciembre de 2024 el excedente de revaluación, neto de su correspondiente impuesto a las ganancias diferido asciende a S/249,462,000 (S/252,557,000 al 31 de diciembre de 2023). El excedente de revaluación se transfiere a los resultados acumulados en la medida que se realice, ya sea a través de su depreciación o cuando los activos que le dieron origen se retiren o se vendan.

Resultado por conversión -

Corresponde a la diferencia en cambio resultante de la conversión de los estados financieros de las operaciones extranjeras a la moneda de presentación del Grupo.

Resultados no realizados -

Corresponde principalmente al reconocimiento de partidas que afectan resultados no realizados, en aplicación del método de participación patrimonial en el negocio conjunto que posee el Grupo.

(f) Distribución de dividendos -

Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros. Los dividendos que se distribuyan o paguen sobre las utilidades del periodo 2024 y de 2023 están afectos a la tasa del 5 por ciento.

En la Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2024, se aprobó el pago de dividendos en efectivo por S/ 260,311,000. Al respecto, el 26 de octubre del 2023 se realizó un adelanto de dividendos por S/100,000,000 (S/0.1068 dividendo por acción) a cuenta de las utilidades del ejercicio 2023; por tanto, el monto restante a repartir era de S/ 160,311,000 (S/0.1706 dividendo por acción). Este importe se pagó el día 26 de abril de 2024.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El Directorio, en sesión del 24 de julio de 2024 y en ejercicio de la Política de Dividendos, acordó el pago de un adelanto de dividendos en efectivo por S/100,000,000 (S/0.1064 dividendos por acción) a cuenta de las utilidades del ejercicio 2024. Dicho importe se pagó el día 27 de agosto de 2024.

En la Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2023, se aprobó el pago de dividendos en efectivo por S/251,327,666. Al respecto, el 29 de setiembre del 2022 se realizó un adelanto de dividendos por S/120,000,000 (S/0.1270 dividendo por acción) a cuenta de las utilidades del ejercicio 2022; por tanto, el monto restante a repartir era de S/ 131,327,666 (S/0.1390 dividendo por acción). Este importe se pagó el día 5 de mayo de 2023.

### 18. Ventas y costo de ventas

Las ventas y costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Ventas</b>		
Ventas de maquinarias, motores, equipos y vehículos	2,581,972	2,418,231
Ventas por repuestos	3,440,317	3,134,559
Servicios de alquiler de maquinarias, motores y equipos y taller	1,050,789	920,662
Otros ingresos	509,138	468,403
	<u>7,582,216</u>	<u>6,941,855</u>
<b>Costo de ventas:</b>		
Saldo inicial de existencias, nota 8	1,995,972	1,945,453
Compra de existencias	4,741,317	4,256,868
Mano de obra, nota 21(d)	336,622	288,936
Gastos de taller	269,964	236,150
Depreciación, nota 10(f) y 10(h)	112,600	111,424
Desvalorización de existencias, nota 8(e)	60,311	41,123
Recuperos, nota 8(e)	(33,289)	(28,170)
Gastos de operación de flota de alquiler	54,122	63,797
Desvalorización de flota de alquiler	2,348	1,637
Servicios prestados por terceros y otros gastos	188,841	222,183
Operación discontinua - Motored	(2,292)	(6,398)
Saldo final de existencias, nota 8	<u>(2,139,845)</u>	<u>(1,995,972)</u>
	<u>5,586,671</u>	<u>5,137,031</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 19. Gastos de ventas

(a) Los gastos de venta por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Gastos de personal, nota 21(d)	382,327	353,884
Servicios prestados por terceros (b)	146,096	153,735
Depreciación, nota 10(f) y 10(h)	79,432	61,936
Cargas diversas de gestión	114,454	114,301
Estimación por cobranza dudosa, nota 6(d) y 7(i)	44,397	44,269
Recuperos - desvalorización de existencias, nota 8(f)	989	2,074
Tributos	6,832	7,753
Amortización de intangibles, nota 11(a)	2,335	1,873
	<u>776,862</u>	<u>739,825</u>

(b) Corresponde principalmente a gastos diversos por alquileres de inmuebles y unidades de transporte, mantenimiento de edificios, instalaciones y equipos, incurridos por las áreas de ventas del Grupo.

### 20. Gastos administrativos

(a) Los gastos administrativos por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Gastos de personal, nota 21(d)	216,864	216,626
Servicios prestados por terceros (b)	92,758	90,456
Depreciación, nota 10(f) y 10(h)	13,368	13,341
Cargas diversas de gestión	13,862	15,074
Amortización de intangibles, nota 11(a)	28,800	30,221
Tributos	15,709	9,810
	<u>381,361</u>	<u>375,528</u>

(b) Corresponde principalmente a gastos diversos por alquileres de inmuebles, mantenimiento de edificios e instalaciones, servicios informáticos, licencias de uso de software y servicio de asesoría y consultoría incurridos por las áreas administrativas del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 21. Gastos de personal

(a) A continuación, se presenta el detalle de los gastos de personal:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Remuneraciones y participaciones (b)	676,720	612,318
Gratificaciones	116,829	111,314
Cargas patronales	69,321	65,475
Asignación a los trabajadores	41,094	40,532
Capacitaciones	17,354	14,696
Vacaciones	11,481	11,190
Otros menores	3,014	3,921
	<u>935,813</u>	<u>859,446</u>

(b) Incluye principalmente los sueldos y participaciones al personal del Grupo. En el caso del Perú, de acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores de las Compañías peruanas tienen derecho a recibir una participación entre 5% y 8% de la renta imponible, que es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio. El pasivo por participación de los trabajadores se presenta en el rubro "Otros pasivos".

(c) Durante los años 2024 y 2023, el número promedio de empleados en la Compañía es de 7,978 y 7,464 personas, respectivamente.

(d) Los gastos de personal han sido registrados en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Costo de ventas, nota 18	336,622	288,936
Gastos de venta, nota 19	382,327	353,884
Gastos administrativos, nota 20	216,864	216,626
	<u>935,813</u>	<u>859,446</u>

(e) Remuneraciones al personal clave -

El total de remuneraciones recibidas por los directores y ejecutivos de la Gerencia durante el año 2024 ascendió aproximadamente a S/44,339,607 (aproximadamente a S/42,031,000 en 2023), los cuales incluyen los beneficios a corto plazo y compensación por tiempo de servicio.

El Grupo no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco opera un plan de compensación patrimonial sobre la base de acciones.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 22. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Intereses por letras por cobrar	29,282	22,534
Intereses por depósitos bancarios	8,158	5,841
Intereses moratorios	875	1,133
Otros menores	751	2,286
	<u>39,066</u>	<u>31,794</u>

### 23. Gastos financieros

Los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Intereses sobre sobregiros y préstamos, nota 12(a)	72,776	51,095
Intereses por bonos corporativos y préstamos a largo plazo, nota 12(b)	40,063	42,419
Intereses por pasivos por arrendamiento - NIIF 16, nota 13(b)	3,314	3,554
Intereses por financiamiento de proveedores del exterior	6,547	7,732
Impuesto a las transacciones financieras	1,441	861
Otros menores	2,703	4,177
	<u>126,844</u>	<u>109,838</u>

### 24. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad del año entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Numerador</b>		
Utilidad del año atribuible a los propietarios del Grupo	<u>488,803</u>	<u>433,851</u>
	<b>Miles de acciones</b>	<b>Miles de acciones</b>
<b>Denominador</b>		
Promedio ponderado de acciones comunes	<u>940,611</u>	<u>940,103</u>
	<b>Soles</b>	<b>Soles</b>
<b>Utilidad básica y diluida por acción común</b>	<u>0.520</u>	<u>0.461</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos dilutivos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

### 25. Compromisos, garantías otorgadas y contingencias

#### (a) Compromisos -

El Grupo arrienda activos como inmuebles y vehículos bajo arrendamientos operativos no cancelables que vencen dentro de un periodo de 2 a 3 años. Los términos y condiciones de los arrendamientos son negociados de manera individual.

#### (b) Garantías otorgadas -

El Grupo tiene las siguientes garantías otorgadas:

##### *Ferreycorp S.A.A:*

- Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene compromisos por avales que garantizan operaciones de crédito de subsidiarias por US\$125,446,333 (US\$120,641,469 al 31 de diciembre de 2023) y avales que garantizan operaciones de compra con terceros por US\$3,579,215 (US\$5,929,524 al 31 de diciembre de 2023). Asimismo, mantiene un aval cruzado firmado el 23 de julio de 2020 entre la Compañía y algunas de sus subsidiarias como Co-Emisores, ver nota 12(c)(i).
- Al 31 de diciembre de 2024, la compañía mantuvo cartas fianzas que garantizan el cumplimiento de contratos y adelantos de pago por S/0 (US\$7,280,870 al 31 de diciembre de 2023) a favor de sus subsidiarias.

##### *Ferreyros S.A.:*

- Al 31 de diciembre de 2024, esta subsidiaria tiene avales por US\$9,938,317 (US\$14,291,154 en 2023) que garantizan operaciones de compra de terceros.
- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de entidades financieras por US\$ 21,765,833 (US\$17,156,611 en 2023), que garantizan principalmente la seriedad de la oferta del Grupo y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas y el pago de obligaciones aduaneras relacionadas con la importación de mercadería.

##### *Fargoline S.A.:*

- Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la subsidiaria tiene contratada una póliza de caución a favor de la Superintendencia Nacional de Aduanas por la mercadería en régimen aduanero por US\$200,000.

##### *Soltrak S.A.:*

- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria tiene avales por US\$18,500,000 y S/10,800,000 (US\$18,800,000 y S/ 14,300,000 en 2023), que garantizan operaciones de compra de terceros y arrendamientos financieros, respectivamente, con diversos vencimientos.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de entidades financieras por US\$12,210,214 y S/ 300,000 (US\$12,390,197 y S/ 300,000 en 2023), que garantizan principalmente la seriedad de la oferta del Grupo y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas, así como el pago de obligaciones aduaneras relacionadas con la importación de mercadería, respectivamente.

### *Motored S.A.:*

- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria tiene avales por US\$43,548 (US\$499,523 en 2023) que garantizan operaciones de crédito por compra de terceros.
- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria no tiene fianzas bancarias a favor de terceros. Al 31 de diciembre de 2023 mantuvo fianzas bancarias por S/16,000 que garantizaban principalmente la seriedad de la oferta y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas.

### *Orvisa S.A.:*

- Al 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de terceros por US\$1,994,397 y S/1,782,342 (US\$4,401,130 y S/ 4,513,781 en 2023), que garantizan principalmente operaciones de crédito de subsidiarias y de operaciones de compra de terceros.

### (c) Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, la Compañía no mantiene procesos tributarios en apelación o en demanda contencioso-administrativa.

En todos los casos, al 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha solicitado la asesoría de especialistas, quienes han determinado, junto con la Gerencia, que existen algunas acotaciones por S/7,235,000 (S/7,988,000 al 31 de diciembre de 2023), que se encuentra registrado como provisión por dichos importes, la cual se presenta en el rubro "Otros pasivos corrientes" del estado de situación financiera consolidado, ver nota 11(a). Este caso está en estado de ejecución de la sentencia de corte suprema. Teniendo una alta probabilidad de éxito la Gerencia tuvo a bien disminuir conservadoramente la provisión.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 26. Situación tributaria

- (a) El Grupo está sujeto al régimen tributario de cada país en el que opera y tributa sobre la base de sus resultados no consolidados. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la tasa del impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países en que operan el Grupo y sus subsidiarias es:

	Tasas tributarias	
	2024	2023
	%	%
Perú	29.5	29.5
Ecuador	22	22
Colombia	24	24
Chile (*)	25	25
Guatemala	25	25
El Salvador	30	30
Belice	25	25
Nicaragua	30	30
Estados Unidos de América	15 y 28	15 y 28

- (\*\*) Como resultado de las reformas tributarias emitidas en Chile, la tasa al impuesto a las ganancias para los ejercicios siguientes será:

Año	Régimen	
	Art. 14 Letra A Tasa del impuesto %	Art. 14 Letra B Tasa de impuesto %
2018 y siguientes	25.0	27.0

Mientras las subsidiarias en Chile no manifiesten su intención de tributar bajo el régimen del Art. 14 Letra "A", mediante una junta extraordinaria de accionistas, la Ley establece que por defecto se debe considerar en el régimen del Art. 14 Letra "B".

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en algunos países al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los dividendos en efectivo a favor de los accionistas no domiciliados están gravados con el impuesto a las ganancias según las siguientes tasas:

	Tasas tributarias	
	2024	2023
	%	%
Perú	5	5
Ecuador	10	10
Colombia	35	35
Chile (*)	5	5

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (b) Con fecha 27 de enero de 2023 fue publicado el Decreto Supremo No. 008-2023-EF mediante el cual se modifica al Reglamento de la Ley del IGV respecto de los requisitos formales que deben cumplirse para ejercer el derecho al crédito fiscal. En Ese sentido, se establece que el crédito fiscal se ejerce con:
1. El comprobante de pago emitido por el vendedor del bien, constructor o prestador del servicio, en la adquisición en el país de bienes, encargos de construcción y servicios, o la liquidación de compra, los cuales deben contener la información establecida por el inciso b) del Artículo 19 del Decreto, la información prevista por el artículo 1 de la Ley No. 29215 y los requisitos que prevén las normas reglamentarias en materia de comprobantes de pago. Tratándose de los casos en que se emiten liquidaciones de compra, el derecho al crédito fiscal se ejerce con el documento donde conste el pago del Impuesto respectivo.
  2. La Declaración Aduanera de Mercancías o la Declaración Simplificada, así como la liquidación de pago, liquidación de cobranza u otros documentos emitidos por la SUNAT que acrediten el pago del Impuesto, en la importación de bienes.
  3. El comprobante de pago en el cual conste el valor del servicio prestado por el no domiciliado y el documento donde conste el pago del Impuesto respectivo, en la utilización de servicios en el país. En los casos en los que por tratarse de operaciones que de conformidad con los usos y costumbres internacionales no se emitan los comprobantes de pago, el crédito fiscal se sustenta con el documento en donde conste el pago del Impuesto
  4. Los recibos emitidos a nombre del arrendador o subarrendador del inmueble por los servicios públicos de suministro de energía eléctrica y agua, así como por los servicios públicos de telecomunicaciones. El arrendatario o subarrendatario podrá hacer uso de crédito fiscal como usuario de dichos servicios, siempre que cumpla con las condiciones establecidas en el Reglamento de Comprobantes de Pago o en la normativa sobre emisión electrónica de comprobantes de pago, según corresponda.
- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a las ganancias y del Impuesto general a las ventas, las normas de precios y de transferencia deben ser aplicadas y se encuentran vigentes en Perú, Nicaragua, Guatemala, El Salvador, Belice, Chile, Colombia y Ecuador y Estados Unidos de América y regulan que las transacciones con empresas relacionadas locales o del exterior y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben de ser realizadas a valores de mercado y sustentadas con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (d) La Administración Tributaria en Perú tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por el Grupo en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los ejercicios 2017 al 2021 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria en Perú. Las declaraciones juradas correspondientes a los años del 2001 al 2016 ya fueron fiscalizadas.

Asimismo, las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de las principales subsidiarias del Grupo están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria de cada país por los períodos que se detallan a continuación:

	Periodo sujeto a fiscalización
<b>Subsidiarias del exterior (país)</b>	
Guatemala	2019 a 2024
El Salvador	2019 a 2024
Belice	2019 a 2024
Nicaragua	2019 a 2024
Estados Unidos de América, Chile, Colombia y Ecuador	2019 a 2024
<b>Subsidiarias locales</b>	
Ferreyros S.A.	2019 a 2024
Unimaq S.A.	2019 a 2024
Cresko S.A.	2019 a 2024
Soltrak S.A.	2019 a 2024
Fargoline S.A.	2019 a 2024
Orvisa S.A. y subsidiarias	2019 a 2024
Motored S.A.	2019 a 2024
Forbis Logistic S.A.	2019 a 2024
Soluciones Sitech Perú S.A.	2019 a 2024

Debido a las posibles interpretaciones que la correspondiente autoridad tributaria puede 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 el Grupo, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que la diferencia de criterios con la Autoridad Tributaria se resuelva. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos, por la correspondiente Administración Tributaria de cada país, no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

- (e) En Perú, el Impuesto Temporal a los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

### 27. Operación discontinua Motored

Con fecha 29 de setiembre de 2021, el Grupo tomó la decisión de discontinuar la operación de Motored S.A., que es una subsidiaria en propiedad total del Grupo. Se espera que las operaciones de Motored S.A. concluyan dentro del año siguiente a partir de la fecha de cierre.

Debido a la clasificación de Motored S.A. como operación discontinuada, dichas operaciones ya no se presentarán en el segmento de Automotores, repuestos y servicios en la nota sobre los segmentos. A continuación, se muestran los resultados del ejercicio de Motored S.A.:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ingresos por contratos con clientes	1,994	6,450
Costo	(2,292)	(6,398)
Utilidad (pérdida) bruta de operaciones discontinuadas	(298)	52
Gastos de venta	(282)	(57)
Gastos de administración	(519)	(1,161)
Otros ingresos y gastos, neto	2,618	3,154
Utilidad (pérdida) operativa de operaciones discontinuadas	1,519	1,988
Ingresos financieros	593	809
Diferencia en cambio, neta	331	16
Utilidad antes de impuestos de operaciones discontinuadas	2,443	2,813
Gasto por impuesto a las ganancias	(967)	(914)
<b>Utilidad de operaciones discontinuadas</b>	<b>1,476</b>	<b>1,899</b>

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Los flujos de efectivo netos incurridos por Motored S.A. son los siguientes:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Operación	7,550	19,818
Financiación	<u>(9,068)</u>	<u>(19,698)</u>
<b>Ingreso de efectivo neto</b>	<b><u>(1,518)</u></b>	<b><u>120</u></b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Utilidades por acción</b>		
Básica y diluida del ejercicio de operaciones discontinuadas		
(soles)	0.002	0.002

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

28. Cambios en los pasivos vinculados con las actividades de financiamiento

Los cambios que se han presentado en los pasivos vinculados con actividades de financiamiento por el año terminado el 31 de diciembre es como sigue:

	Al 1 de enero S/(000)	Flujos de efectivo			Cambios que no generan flujos de efectivo			Al 31 de diciembre S/(000)
		Nuevos prestamos S/(000)	Pago de prestamos S/(000)	Pago de intereses S/(000)	Intereses devengados S/(000)	Pasivo por arrendamiento S/(000)	Diferencia en cambio S/(000)	
<b>Año 2024</b>								
Obligaciones financieras, nota 12	2,315,129	4,667,991	(4,684,967)	-	-	-	35,411	2,333,564
Pasivo por arrendamiento, nota 13	43,124	-	(38,823)	-	-	60,543	342	65,186
Intereses por obligaciones financieras, nota 15	27,547	-	-	(114,487)	103,344	-	-	16,404
	<u>2,385,800</u>	<u>4,667,991</u>	<u>(4,723,790)</u>	<u>(114,487)</u>	<u>103,344</u>	<u>60,543</u>	<u>35,753</u>	<u>2,415,154</u>
<b>Año 2023</b>								
Obligaciones financieras, nota 12	2,159,721	2,575,563	(2,307,711)	-	-	-	(112,445)	2,315,128
Pasivo por arrendamiento, nota 13	78,258	-	(50,085)	-	-	17,261	(2,310)	43,124
Intereses por obligaciones financieras, nota 15	11,784	-	-	(107,187)	122,950	-	-	27,547
	<u>2,249,763</u>	<u>2,575,563</u>	<u>(2,357,796)</u>	<u>(107,187)</u>	<u>122,950</u>	<u>17,261</u>	<u>(114,754)</u>	<u>2,385,800</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 29. Administración de riesgos financieros y otros aspectos

Por la naturaleza de sus actividades, el Grupo está expuesto a riesgos de mercado (tales como riesgos de tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, evaluación, tratamiento y monitoreo continuo, con sujeción a límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua del Grupo y cada área es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso de gestión integral de riesgos incluye riesgos de negocio como continuidad de negocio, foco en la competencia, seguridad y salud de los trabajadores, cambios en el medio ambiente, tecnología e industria, entre otros.

#### (a) Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio del Grupo que es el responsable final de identificar y controlar los riesgos; en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

##### (a.1) Directorio -

Es el responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, uso de instrumentos financieros derivados y no derivados.

##### (a.2) Comité de riesgos -

Tiene como misión asistir a la Gerencia General y al Directorio, a través del Comité de Auditoría, en la supervisión de la gestión de riesgos del Grupo, monitorear el ambiente interno y brindar lineamientos sobre los planes de acción relacionados con aquellos riesgos que puedan afectar negativamente la consecución de los objetivos del Grupo.

La función del Comité es de supervisar que el área de riesgos desarrolle su plan de trabajo anual y que las áreas operativas participen activamente. Esta supervisión la realiza mediante sesiones periódicas donde el Área de Riesgos informa el estado de la ejecución del plan.

##### (a.3) Auditoría Interna -

Monitorea los procesos de manejo de riesgos en el Grupo y analiza tanto la adecuación de los procedimientos como el cumplimiento de ellos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la Gerencia, e informa sus hallazgos y recomendaciones al Directorio.

##### (a.4) Gerencia de Administración y Finanzas -

Es responsable de manejar los activos y pasivos del Grupo y toda la estructura financiera. Principalmente es responsable del manejo de sus fondos y riesgos de liquidez del Grupo; asumiendo los riesgos de liquidez, tasas de interés y cambio de moneda, según las políticas y límites vigentes.



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### (a.5) Área de Riesgos Corporativos -

Es responsable de facilitar la gestión integral de riesgos en base a la metodología establecida, de definir el cronograma de trabajo con las áreas operativas de toda la corporación y de apoyarlas en el proceso de identificar, evaluar, responder, controlar y monitorear sus riesgos más importantes. Las áreas operativas de cada subsidiaria del Grupo son responsables de cumplir y ejecutar el cronograma de trabajo; así como de la implementación de los planes de acción acordados sobre los riesgos que puedan tener un impacto material en cada empresa individual y en el Grupo.

Asimismo, como parte de los riesgos de proceso de planificación estratégica del Grupo se establecen planes de acciones para mitigarlos, se consideran los riesgos de competencia, de reclutamiento, de retención de personal, de disponibilidad de equipos, de falla de productos, de conflicto social y de crisis financiera global.

### (b) Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos financieros, el Grupo puede usar derivados y otros instrumentos para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito. El perfil de riesgos es evaluado antes de realizar las operaciones de cobertura, que son autorizadas por el nivel competente dentro el Grupo. Los otros riesgos críticos de negocio son tratados mediante planes de acción ejecutados por cada Gerencia de las compañías subsidiarias.

### (c) Concentración de riesgos -

#### (c.1) 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. El Grupo está expuesto a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar) y por sus actividades de financiamiento, incluyendo depósitos en bancos. Respecto a los depósitos en bancos el Grupo, al 31 de diciembre de 2024, concentra el 99.88% (99.86% en 2023) de sus saldos de efectivo y equivalentes de efectivo en entidades financieras.

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 recuperación; asimismo, el Grupo cuenta con una amplia base de clientes. Al 31 de diciembre de 2024, el plazo promedio de cobro que mantiene el Grupo es de 52 días sobre el riesgo crediticio el cual controla y monitorea de manera continua (59 días, al 31 de diciembre de 2023).

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Riesgo de crédito relacionado con instrumentos financieros y depósitos en bancos: los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas del Grupo. 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 y equivalentes de efectivo que se muestra en la nota 4.

Al 31 de diciembre de 2024, la Gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto el Grupo asciende aproximadamente a S/1,602,000 (S/1,771,000 al 31 de diciembre de 2023), el cual representa el valor en libros de los activos financieros, ver nota 4.

En opinión de la Gerencia, la estimación de la provisión para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente los riesgos de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### (c.2) Riesgo de tasa de interés -

Los flujos de caja operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios de la tasa de interés del mercado; debido a la clasificación crediticia individual del Grupo, esta puede obtener tasas de interés competitivas en los mercados donde opera. Cabe precisar que el Grupo no ha realizado operaciones financieras significativas a tasas de interés variable, por lo tanto, en opinión de la Gerencia no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

En los siguientes cuadros, se resume la exposición del Grupo a los riesgos de tasas de interés. Los instrumentos financieros del Grupo se muestran a sus valores en libros, clasificados de acuerdo con sus diferentes plazos contractuales:

	Al 31 de diciembre 2024					Tasa de interés fija promedio 2024 %
	Tasa fija			No devengan intereses S/(000)	Total S/(000)	
	Hasta 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)			
<b>Activo:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,103	-	-	236,156	248,259	Entre 3.61 y 8.02%
Cuentas por cobrar comerciales	49,882	44,521	17,293	1,074,608	1,186,304	Entre 10% y 20%
Otros activos (*)	-	-	-	167,795	167,795	
<b>Total activos</b>	<b>61,985</b>	<b>44,521</b>	<b>17,293</b>	<b>1,478,559</b>	<b>1,602,358</b>	
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones financieras	521,919	788,866	1,022,779	-	2,333,564	Entre 2.50 y 6.15%
Pasivo por arrendamiento	8,595	22,045	34,546	-	65,186	Entre 3.50% a 9.00%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	670,519	670,519	
Otros pasivos (*)	-	-	-	339,228	339,228	
<b>Total pasivos</b>	<b>530,514</b>	<b>810,911</b>	<b>1,057,325</b>	<b>1,009,747</b>	<b>3,408,497</b>	
<b>Brecha marginal</b>	<b>(468,529)</b>	<b>(766,390)</b>	<b>(1,040,032)</b>	<b>468,812</b>	<b>(1,806,139)</b>	
<b>Brecha acumulada</b>	<b>(468,529)</b>	<b>(1,234,919)</b>	<b>(2,274,951)</b>	<b>(1,806,139)</b>	<b>-</b>	

Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

	Al 31 de diciembre 2023				Total S/(000)	Tasa de interés fija promedio 2023 %
	Tasa fija			No devengan intereses S/(000)		
	Hasta 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)			
<b>Activo:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,133	-	-	183,964	219,097	Entre 5.05% y 6.25%
Cuentas por cobrar comerciales	143,649	33,202	13,994	1,190,462	1,381,307	Entre 14% y 24%
Otros activos (*)	-	-	-	170,431	170,431	
<b>Total activos</b>	<u>276,740</u>	<u>17,566</u>	<u>6,605</u>	<u>1,469,924</u>	<u>1,770,835</u>	
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones financieras	308,885	1,254,238	752,005	-	2,315,128	Entre 2.45% y 9.20%
Pasivo por arrendamiento	5,686	14,584	22,854	-	43,124	Entre 1.84% y 11.54%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	791,976	791,976	
Otros pasivos (*)	-	-	-	341,243	341,243	
<b>Total pasivos</b>	<u>314,571</u>	<u>1,268,822</u>	<u>774,859</u>	<u>1,133,219</u>	<u>3,491,471</u>	
<b>Brecha marginal</b>	<u>(37,831)</u>	<u>(1,251,256)</u>	<u>(768,254)</u>	<u>336,705</u>	<u>(1,720,636)</u>	
<b>Brecha acumulada</b>	<u>(37,831)</u>	<u>(1,289,087)</u>	<u>(2,057,341)</u>	<u>(1,720,636)</u>	<u>-</u>	

(\*) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los "Otros activos" y "Otros pasivos", incluidas en el presente cuadro excluyen los importes correspondientes al impuesto general a las ventas por pagar, reintegros tributarios, impuesto a las ganancias, anticipos, y todos aquellos que no califican como instrumentos financieros, ver nota 4

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En general, el Grupo tiene una alta exposición al riesgo de tasa de interés, debido a su nivel actual de endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone al Grupo al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone al Grupo al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el Grupo solo mantiene endeudamiento a corto y largo plazo por obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos, las que han sido pactados a tasas de interés fijas, por lo que está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de los pasivos. Sin embargo, el Grupo asume el riesgo de valor razonable debido a que lo considera poco relevante ya que no espera que las tasas de mercado en el futuro se aparten de forma importante de las tasas contractuales.

### (c.3) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo 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. El Grupo cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y líneas de crédito disponibles.

El Grupo controla la liquidez requerida mediante la adecuada gestión de los vencimientos de sus activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros, lo cual le permite desarrollar sus actividades con normalidad.

La principal fuente de ingresos de efectivo del Grupo son las cobranzas por las ventas de mercadería nacional e importada. El plazo promedio de pago a sus principales proveedores fue de 47 días y 55 días para los años 2024 y de 2023, respectivamente. El Grupo considera que la gestión de los plazos de cobro y pagos tiende a mejorar debido a las mejoras hechas en sus políticas de gestión de cobranza.

En el caso que el Grupo no cuente, en un momento determinado, con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, cuenta con líneas de crédito con instituciones financieras y debido a su solvencia económica ha conseguido adquirir préstamos de corto y mediano plazo a tasas menores del promedio del mercado.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El siguiente cuadro presenta los flujos de efectivo por pagar por el Grupo de acuerdo con los plazos contractuales pactados en las fechas del estado consolidado de situación financiera. Estos flujos de efectivo se expresan a valores sin descontar; por lo que incluyen los intereses que se generarían en el futuro:

	De 1 a 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	De 5 años a mas S/(000)	Total S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>					
Otros pasivos:					
- Obligaciones financieras (capital)	521,919	805,024	974,995	31,626	2,333,564
- Obligaciones financieras (intereses)	13,467	51,438	46,204	63	111,172
- Pasivo por arrendamiento NIIF 16 (capital)	8,595	22,045	34,546	-	65,186
- Pasivo por arrendamiento NIIF 16 (intereses)	535	1,306	1,473	-	3,314
- Cuentas por pagar comerciales	615,790	54,729	-	-	670,519
- Otros pasivos	660,697	51,845	-	-	712,542
	<u>1,821,003</u>	<u>986,387</u>	<u>1,057,218</u>	<u>31,689</u>	<u>3,896,297</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Otros pasivos:					
- Obligaciones financieras (capital)	308,885	1,248,973	725,326	31,944	2,315,128
- Obligaciones financieras (intereses)	12,597	48,115	43,219	59	103,990
- Pasivo por arrendamiento NIIF 16 (capital)	5,686	14,584	22,854	-	43,124
- Pasivo por arrendamiento NIIF 16 (intereses)	528	1,410	1,898	-	3,836
- Cuentas por pagar comerciales	529,944	262,032	-	-	791,976
- Otros pasivos	437,713	117,056	-	-	554,769
	<u>1,295,353</u>	<u>1,692,170</u>	<u>793,297</u>	<u>32,003</u>	<u>3,812,823</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### (c.4) Riesgo de tipo de cambio -

El Grupo está expuesto a los efectos de las fluctuaciones en los cambios de la moneda extranjera prevaleciente en su posición financiera y flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y el total de las operaciones diarias.

Las operaciones activas y pasivas se realizan básicamente en la moneda funcional de la controlante (Sol), que es la que usa el Grupo para medir su rendimiento, de manera que si la posición en cambio en moneda extranjera (por ejemplo, el dólar estadounidense) es positiva, cualquier depreciación del Sol afectaría de manera positiva al estado consolidado de situación financiera del Grupo. Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a tasas de oferta y demanda.

El Grupo administra el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando los valores de la posición que no es mantenida en soles (moneda funcional) y que están expuestos a los movimientos en las tasas de cambio. El Grupo mide su rendimiento en la moneda de cada país de manera que, si la posición de cambio en moneda extranjera es positiva, cualquier depreciación del dólar estadounidense afectaría de manera negativa los estados consolidados de situación financiera del Grupo. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afectaría en el estado consolidado de resultados.

Las transacciones en moneda extranjera en el Perú se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2024, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicadas por esta institución, fueron de S/3.758 y S/3.770 por US\$1 para activos y pasivos, respectivamente (S/3.705 y S/3.713 por US\$1 para activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023).

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el Grupo tenía los siguientes activos y pasivos monetarios en moneda extranjera presentados en soles:

	2024						Total S/(000)
	Soles S/(000)	Dólares S/(000)	Quetzal S/(000)	Cordoba S/(000)	Pesos chilenos S/(000)	Dólar Belice S/(000)	
<b>Activo</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	115,444	129,502	1,213	-	958	1,143	248,260
Cuentas por cobrar comerciales	189,882	923,522	28,969	-	43,931	-	1,186,304
Otros activos	154,084	74,554	7,879	-	86	657	237,260
	<u>459,410</u>	<u>1,127,578</u>	<u>38,061</u>	<u>-</u>	<u>44,975</u>	<u>1,800</u>	<u>1,671,823</u>
<b>Pasivo</b>							
Obligaciones financieras	440,017	1,652,105	54,540	-	186,902	-	2,333,564
Pasivos por arrendamientos	22,679	34,708	5,347	-	2,452	-	65,186
Cuentas por pagar comerciales	160,570	416,247	54,252	-	37,244	2,206	670,519
Otros pasivos	547,646	162,566	-	-	2,330	-	712,542
	<u>1,170,912</u>	<u>2,265,626</u>	<u>114,139</u>	<u>-</u>	<u>228,928</u>	<u>2,206</u>	<u>3,781,811</u>
<b>Posición pasiva neta</b>	<u>(711,502)</u>	<u>(1,138,047)</u>	<u>(76,079)</u>	<u>-</u>	<u>(183,953)</u>	<u>(406)</u>	<u>(2,109,987)</u>
	2023						Total S/(000)
	Soles S/(000)	Dólares S/(000)	Quetzal S/(000)	Cordoba S/(000)	Pesos chilenos S/(000)	Dólar Belice S/(000)	
<b>Activo</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	101,067	103,823	3,716	940	8,584	967	219,097
Cuentas por cobrar comerciales	425,843	823,533	37,272	-	94,659	-	1,381,307
Otros activos	181,122	55,916	2,768	-	-	40	239,846
	<u>708,032</u>	<u>983,272</u>	<u>43,757</u>	<u>940</u>	<u>103,243</u>	<u>1,007</u>	<u>1,840,250</u>
<b>Pasivo</b>							
Obligaciones financieras	434,289	1,573,244	73,256	-	234,339	-	2,315,128
Pasivos por arrendamientos	10,300	15,763	5,283	-	11,778	-	32,824
Cuentas por pagar comerciales	192,913	490,483	77,897	-	27,751	2,932	791,976
Otros pasivos	495,454	49,509	-	-	9,806	-	554,769
	<u>1,132,956</u>	<u>2,129,000</u>	<u>156,436</u>	<u>-</u>	<u>283,674</u>	<u>2,932</u>	<u>3,704,997</u>
<b>Posición pasiva neta</b>	<u>(424,924)</u>	<u>(1,145,728)</u>	<u>(112,679)</u>	<u>940</u>	<u>(180,431)</u>	<u>(1,925)</u>	<u>(1,864,747)</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

El Grupo no tiene una política específica respecto a los contratos de moneda extranjera a futuro para cubrir la exposición de la moneda extranjera. En 2024 y de 2023, la estrategia ha sido comprar moneda extranjera en el mercado libre cambiario (spot market). El Grupo no tiene contratos a futuro de moneda extranjera vigentes a la fecha de los estados financieros, además de aquellos descritos en el párrafo anterior.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio ascendente aproximadamente a S/43,040,000 (utilidad neta ascendente aproximadamente a S/29,006,000 en 2023), la cual se presenta en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidense, la moneda a la que el Grupo 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 consolidado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias.

Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado consolidado de resultados antes de impuestos, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto:

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Cambio en tasas del US\$ %</b>	<b>2024 S/(000)</b>	<b>2023 S/(000)</b>
<b>Devaluación</b>			
Soles	5	76,642	77,199
Soles	10	153,284	154,397
<b>Revaluación</b>			
Soles	5	(76,642)	(77,199)
Soles	10	(153,284)	(154,397)

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### (d) Gestión de capital -

El Grupo administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital del Grupo es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos del Grupo cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado consolidado de situación financiera, son: (i) salvaguardar la capacidad del Grupo para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Asimismo, el Grupo también monitorea su capital sobre la base del ratio apalancamiento. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el ratio de apalancamiento fue como sigue:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Obligaciones financieras, nota 12(a)	2,333,564	2,315,128
Pasivo por arrendamiento, nota 13(a)	65,186	43,124
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 5	<u>(248,259)</u>	<u>(219,097)</u>
Deuda financiera neta (A)	2,150,491	2,139,155
Patrimonio neto (B)	<u>2,933,127</u>	<u>2,664,721</u>
<b>Ratio de apalancamiento (A) / (B)</b>	<u>0.733</u>	<u>0.803</u>

### 30. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo. En el caso de las deudas de largo plazo, a continuación, una indicación de su valor razonable:

	2024		2023	
	Valor en libro S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libro S/(000)	Valor razonable S/(000)
Obligaciones financieras de corto plazo	1,326,943	1,326,943	1,563,124	1,563,124
Pasivo por arrendamiento de corto plazo	20,694	20,694	26,843	26,843
Obligaciones financieras de largo plazo	1,006,621	1,014,568	752,004	777,278
Pasivo por arrendamiento de largo plazo	44,492	41,874	16,281	15,462

Los valores en libros de los otros pasivos financieros (obligaciones financieras y pasivo por arrendamientos) a corto plazo se aproximan a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2024, los valores razonables de las obligaciones financieras de largo plazo se han determinado aplicando la tasa promedio anual de 5.09% para los bonos, 4.45% para los pagarés a mediano y largo plazo y 6.25% para los pasivos por arrendamiento (4.45% para los bonos, 4.66% para los pagarés a mediano y largo plazo y 5.30% para los pasivos por arrendamiento en 2023).

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 31. Información por segmentos

Para propósitos de gestión, el Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de sus productos y actividades, y tiene cinco segmentos diferenciables organizados del siguiente modo:

- Equipos pesados, que incluyen las operaciones de compra - venta de equipos, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Automotores, que incluye las operaciones de compra - venta de vehículos automotrices, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Alquiler de equipos.
- Equipos agrícolas, que incluye las operaciones de compra - venta de equipos agrícolas, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Otras unidades de negocio.

Ningún otro segmento de operación se ha agregado formando parte de los segmentos de operación descritos anteriormente.

La Gerencia supervisa la utilidad antes de impuestos para cada unidad de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación de rendimiento financiero. El rendimiento financiero de un segmento se evalúa sobre la base de la utilidad antes de impuesto a las ganancias, utilizando las mismas bases de preparación que los estados financieros.

Los precios de transferencia entre segmentos de operación se dan sobre condiciones de mercado entre partes independientes de modo similar a las que se pactan con terceros.

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En 2024 y de 2023, la información de los resultados de los segmentos de operación es como sigue:

	Ventas y servicios S/(000)	Otros ingresos operacionales S/(000)	Ingresos totales S/(000)	Margen bruto S/(000)	Gastos de ventas S/(000)	Gastos administrativos S/(000)	Otros ingresos y gastos netos S/(000)	Gastos financieros S/(000)	Ingresos financieros S/(000)	Diferencia en cambio neta S/(000)	Participación en los resultados con negocio conjunto S/(000)	Utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)	Impuesto a las ganancias S/(000)	Utilidad neta de operaciones continuas S/(000)
<b>2024</b>														
Equipos pesados, repuestos y servicios	6,688,276	304	6,688,580	1,755,463	(664,274)	(317,445)	20,987	(106,272)	35,950	(36,833)	2,008	689,584	(222,423)	467,161
Automotores, repuestos y servicios	81,452	-	81,452	23,929	(14,150)	(2,066)	488	(1,820)	48	-	-	6,429	(2,165)	4,264
Alquiler de equipos	217,722	-	217,722	67,675	(37,287)	(1,512)	213	(7,461)	1,285	(2,976)	-	19,937	(9,007)	10,930
Equipos agrícolas, repuesto y servicios	115,531	460	115,991	22,455	(18,784)	(1,496)	(87)	(2,495)	230	(1,981)	-	(2,158)	625	(1,533)
Otros	479,235	-	479,235	126,787	(42,367)	(58,842)	(4,360)	(8,796)	1,553	(1,250)	681	13,406	(6,901)	6,505
<b>Total consolidado</b>	<b>7,582,216</b>	<b>764</b>	<b>7,582,980</b>	<b>1,996,309</b>	<b>(776,862)</b>	<b>(381,361)</b>	<b>17,241</b>	<b>(126,844)</b>	<b>39,066</b>	<b>(43,040)</b>	<b>2,689</b>	<b>727,198</b>	<b>(239,871)</b>	<b>487,327</b>
<b>2023</b>														
Equipos pesados, repuestos y servicios	6,177,071	1,932	6,179,003	1,585,612	(619,957)	(323,379)	(422)	(89,027)	28,139	36,033	2,617	619,616	(210,728)	408,888
Automotores, repuestos y servicios	80,958	-	80,958	23,560	(13,357)	(1,953)	120	(1,782)	126	-	-	6,714	(2,310)	4,404
Alquiler de equipos	201,306	-	201,306	53,346	(32,334)	(2,734)	71	(8,202)	1,739	(7,843)	-	4,043	(1,451)	2,592
Equipos agrícolas, repuesto y servicios	130,348	724	131,072	28,733	(22,216)	(1,873)	634	(3,004)	326	(798)	-	1,802	(544)	1,258
Otros	352,171	-	352,171	116,229	(51,961)	(45,589)	7,513	(7,823)	1,464	1,674	-	21,507	(6,697)	14,810
<b>Total consolidado</b>	<b>6,941,854</b>	<b>2,656</b>	<b>6,944,510</b>	<b>1,807,480</b>	<b>(739,825)</b>	<b>(375,528)</b>	<b>7,916</b>	<b>(109,838)</b>	<b>31,794</b>	<b>29,066</b>	<b>2,617</b>	<b>653,682</b>	<b>(221,730)</b>	<b>431,952</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

En 2024 y de 2023, la información por segmentos de operación por país es como sigue:

	Ventas y servicios S/(000)	Otros ingresos operacionales S/(000)	Ingresos totales S/(000)	Margen bruto S/(000)	Gastos de ventas S/(000)	Gastos administrativos S/(000)	Otros ingresos y gastos netos S/(000)	Gastos financieros S/(000)	Ingresos financieros S/(000)	Diferencia en cambio neta S/(000)	Participación en los resultados con negocio conjunto S/(000)	Utilidad antes del impuesto a las ganancias S/(000)	Impuesto a las ganancias S/(000)	Utilidad neta de operaciones continuas S/(000)
<b>2024</b>														
Perú	6,948,565	460	6,949,025	1,801,687	(661,177)	(382,390)	68,719	(89,017)	26,790	(28,071)	2,689	739,230	(234,154)	505,076
Guatemala	344,964	304	345,268	69,504	(30,357)	(12,529)	339	(10,830)	1,491	1,318	-	18,936	(5,287)	13,649
El Salvador	251,425	-	251,425	63,325	(33,020)	(8,393)	(439)	(8,926)	512	-	-	13,059	(5,222)	7,837
Belice	23,133	-	23,133	6,232	(2,105)	(2,289)	100	-	356	334	-	2,628	(400)	2,228
Estados Unidos de América	58,650	-	58,650	10,584	(345)	(5,697)	769	(183)	137	-	-	5,265	(1,451)	3,814
Nicaragua	107	-	107	103	(32)	(1,990)	84	-	489	(4)	-	(1,350)	(122)	(1,472)
Honduras	7,763	-	7,763	2,197	(1,564)	(64)	(24)	(180)	7	-	-	372	(115)	257
Panamá	-	-	-	-	-	(3,040)	534	(192)	91	-	-	(2,607)	-	(2,607)
Chile	252,816	-	252,816	42,677	(48,262)	(18,422)	612	(20,395)	12,072	(16,617)	-	(48,335)	6,880	(41,455)
Operaciones intercompañías	(305,207)	-	(305,207)	-	-	53,453	(53,453)	2,879	(2,879)	-	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>7,582,216</b>	<b>764</b>	<b>7,582,980</b>	<b>1,996,309</b>	<b>(776,862)</b>	<b>(381,361)</b>	<b>17,241</b>	<b>(126,844)</b>	<b>39,066</b>	<b>(43,040)</b>	<b>2,689</b>	<b>727,198</b>	<b>(239,871)</b>	<b>487,327</b>
<b>2023</b>														
Perú	6,259,043	2,290	6,261,333	1,619,828	(630,109)	(360,503)	66,583	(73,150)	21,749	44,927	2,617	691,942	(227,699)	464,243
Guatemala	307,073	366	307,439	64,818	(27,356)	(11,267)	688	(8,057)	1,574	(94)	-	20,306	(6,124)	14,182
El Salvador	262,921	-	262,921	64,696	(32,211)	(8,592)	511	(8,353)	930	-	-	16,981	(5,942)	11,039
Belice	24,409	-	24,409	6,934	(2,205)	(2,199)	(16)	-	304	383	-	3,201	(422)	2,779
Estados Unidos de América	53,932	-	53,932	7,000	(313)	(4,578)	178	(256)	120	-	-	2,151	(625)	1,526
Nicaragua	6,890	-	6,890	712	(243)	(1,564)	517	(20)	348	-	-	(248)	(324)	(572)
Honduras	8,002	-	8,002	2,371	(1,257)	(53)	4	(176)	2	-	-	886	(273)	613
Panamá	-	-	-	-	-	(6,090)	(522)	(12)	50	-	-	(6,572)	-	(6,572)
Chile	300,402	-	300,402	41,121	(46,131)	(31,783)	(8,926)	(20,583)	7,486	(16,150)	-	(74,965)	19,679	(55,286)
Operaciones intercompañías	(280,817)	-	(280,817)	-	-	51,101	(51,101)	769	(769)	-	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>6,941,855</b>	<b>2,656</b>	<b>6,944,511</b>	<b>1,807,480</b>	<b>(739,825)</b>	<b>(375,528)</b>	<b>7,916</b>	<b>(109,838)</b>	<b>31,794</b>	<b>29,066</b>	<b>2,617</b>	<b>653,682</b>	<b>(221,730)</b>	<b>431,952</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (consolidados)

### 32. **Eventos subsecuentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera**

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados, no han ocurrido eventos posteriores relevantes que en opinión de la Gerencia requieran alguna divulgación adicional o algún ajuste material a los importes presentados en los estados financieros consolidados.



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

**EY** | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

**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](https://ey.com/pe)

©EY  
All Rights Reserved.