

Sites del Perú S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022
junto con el dictamen de los auditores independientes

Sites del Perú S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022,
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de Auditores Independientes

A los accionistas de Sites del Perú S.A.C.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sites del Perú S.A.C., una empresa peruana, subsidiaria de Sitios Latinoamérica, S.A.B. de C.V. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, incluido información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sites del Perú S.A.C. al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por el Consejo de Decanos de los Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del Auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) 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. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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

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

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

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

Dictamen de los Auditores Independientes (continuación)

Otro asunto

Como se explica en la nota 1(C) de las Notas a los estados financieros, el patrimonio neto de la Compañía es inferior a un tercio de los aportes de sus Accionistas al 31 de diciembre de 2023, por lo que la Compañía se encuentra bajo causal de disolución y situación irregular de conformidad con los artículos 407 y 423 de la Ley General de Sociedades vigente en Perú. La Compañía cuenta con el apoyo financiero de su matriz para el desarrollo de sus actividades. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, según lo emitido por las Normas Internacionales de Contabilidad A lo que se detalla en la Nota 2 de las "Notas a los estados financieros" y para el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de informes financieros de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros, 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 seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con la NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman en función de los estados financieros.

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 el Consejo de Decanos de los Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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



Dictamen de los Auditores Independientes (continuación)

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el calendario previstos de la auditoría, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno identificada durante la auditoría.

Lima, Perú,
27 de junio de 2024

Refrendado por:

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

TAWAKA, VALDIVIA & ASOCIADOS

Sites del Perú S.A.C.

Estado de situación financiera

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	2023 S/	2022 S/		Nota	2023 S/	2022 S/
Activo				Pasivo corriente			
Activo corriente				Cuentas por pagar comerciales			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5,925,477	39,898	Cuentas por pagar a relacionadas	14(f)	2,658,831	168,331,397
Cuentas por cobrar comerciales	4	7,310,191	-	Otras cuentas por pagar	11	2,786,126	249,356
Cuentas por cobrar a relacionadas	14(f)	28,201,766	236,711	Obligaciones financieras	12	202,304,264	-
Otras cuentas por cobrar	5	9,838,285	21,305	Pasivos por arrendamientos	8(b)	77,047,489	118,029
Crédito fiscal por recuperar	6	44,245,708	25,618,793	Pasivo por contrato	11	38,868,739	-
Total del activo circulante		<u>95,521,427</u>	<u>25,916,707</u>	Total pasivo corriente		<u>330,005,770</u>	<u>168,720,465</u>
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Crédito fiscal por recuperar	6	133,500,968	-	Cuentas por pagar a relacionadas	14(f)	116,319,304	-
Propiedad y equipo, neto	7	1,162,051,944	142,266,819	Obligaciones financieras	12	870,752,577	-
Activos por derecho de uso, neto	8(a)	391,718,943	355,357	Obligación de retiro de activos	13	141,758,392	-
Otros activos intangibles		479,672	-	Pasivos por arrendamientos	8(b)	334,885,003	235,838
Activo por impuestos diferidos, neto	9	23,499,998	-	Pasivo por impuestos diferidos, neto	9	-	439
Total de activos no corrientes		<u>1,711,251,525</u>	<u>142,622,176</u>	Total pasivo no corriente		<u>1,463,715,276</u>	<u>236,277</u>
Activos totales		<u>1,806,772,952</u>	<u>168,538,883</u>	Pasivos totales		<u>1,793,721,046</u>	<u>168,956,742</u>
				Equidad			
				Capital social			
				Pérdidas acumuladas			
				Patrimonio neto total			
				Pasivo total y patrimonio neto			
				15			
				73,372,817			
				(60,320,911)			
				13,051,906			
				1,806,772,952			
				1,000			
				(418,859)			
				(417,859)			
				168,538,883			

Sites del Perú S.A.C.

Estado de resultado integral

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	2023 S/	2022 S/
Ingresos de operación:			
Renta de infraestructura	16	107,845,891	-
Renta de piso	16	52,471,243	-
		<u>160,317,134</u>	<u>-</u>
Costos y gastos de operación:			
Depreciación y amortización	7	(57,798,740)	-
Depreciación por derecho de uso	8	(64,071,052)	(20,826)
Costos de servicios	17	(370,862)	-
Gastos de operación	18	(9,834,384)	(388,069)
		<u>28,242,096</u>	<u>(408,895)</u>
Resultado de operación			
Ingresos financieros	20	227,375	-
Gastos financieros	20	(121,671,624)	(18,213)
Diferencia en cambio, neto	23(i)	9,799,491	9,988
		<u>(83,402,662)</u>	<u>(417,120)</u>
Beneficio antes de impuesto			
Impuesto a las ganancias			
Corriente	9 (b)	-	-
Diferido	9 (b)	23,499,998	(439)
		<u>(59,902,664)</u>	<u>(417,559)</u>
Resultado integral del ejercicio			

Las notas adjuntas son parte integrante de esta declaración

Sites del Perú S.A.C.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital emitido S/	Ganancias (pérdidas) acumuladas S/	Total S/
Saldos al 1 de enero de 2022	1,000	(1,300)	(300)
Pérdida legal del ejercicio	-	(417,559)	(417,559)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,000	(418,859)	(417,859)
Aporte de capital, nota 15(a)	73,371,817	-	73,371,817
Otros ajustes	-	612	612
Pérdida legal del ejercicio	-	(59,902,664)	(59,902,664)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	73,372,817	(60,320,911)	13,051,906

Sites del Perú S.A.C.

Estado de flujos de efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023 S/	2022 S/
Pérdida del ejercicio	(59,902,664)	(417,559)
Amortización	38,892	-
Depreciación	121,830,900	20,826
Intereses financieros devengados	25,842,274	5,096
Gastos financieros efecto IFRS	37,846,037	-
Impuesto de renta	(23,499,998)	439
	<u>102,155,441</u>	<u>(391,198)</u>
Cambios en activos y pasivos		
Variación de cuentas por cobrar comerciales y diversas	(45,092,226)	(258,016)
Variación de cuentas por pagar comerciales y diversas	8,855,582	711,428
Anticipos recibidos	38,868,739	-
Impuestos Créditos	(152,127,883)	-
	<u>(47,340,347)</u>	<u>62,214</u>
Flujo de efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de operación		
	<u>(47,340,347)</u>	<u>62,214</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Propiedades y equipo	(1,110,211,252)	-
Intangibles	(518,564)	-
	<u>(1,110,729,816)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		
	<u>(1,110,729,816)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones financieras recibidas	1,051,331,446	-
Préstamos recibidos de relacionadas	258,225,223	-
Préstamos pagados a relacionadas	(141,905,919)	-
Pagos de arrendamiento financiero	(77,066,825)	(22,316)
Aporte de capital	73,371,817	-
	<u>1,163,955,742</u>	<u>(22,316)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiación		
	<u>1,163,955,742</u>	<u>(22,316)</u>
Aumento neto del efectivo	5,885,579	39,898
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	39,898	-
	<u>5,925,477</u>	<u>39,898</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo		
	<u>5,925,477</u>	<u>39,898</u>
Actividades de financiamiento e inversión que no generan flujo		
Reconocimiento de pasivo por derecho de uso	455,413,812	376,183
Reconocimiento de pasivo por desmantelamiento	135,795,743	-
Propiedad y equipo adquirido pendiente de pago	-	142,266,819

Sites del Perú S.A.C.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. Información general

(a) Antecedentes y actividad económica -

Sites del Perú S.A.C. (en adelante, la Compañía), es una subsidiaria de participación en un 99,9% de Sitios latinoamérica S.A.B. de CV. La Compañía fue constituida en Perú el 06 de junio de 2014, bajo la denominación AMX Torres Perú S.A.C.; sin embargo, en Junta General de Accionistas de fecha 26 de junio de 2021, se acordó la modificación de la denominación social y en consecuencia el estatuto social, registrándose el 16 de julio de 2023 como Sites del Perú S.A.C. Su domicilio social y oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Cll. Carlos Portocarrero N°262, Piso 11, La Victoria, Lima, Perú.

La Compañía se dedica a la adquisición, construcción, mantenimiento, operación y comercialización de torres y estructura de soporte, espacio físico y otros elementos no electrónicos de infraestructura pasiva para la instalación de infraestructura activa para sus clientes. El negocio de la Compañía consiste en arrendar espacio de antenas en torres de comunicación de múltiples inquilinos a operadores de telecomunicaciones.

La Compañía cuenta con 3,829 torres de telecomunicaciones, las cuales podrán ser accedidas y utilizadas por todos los operadores de servicios de telecomunicaciones inalámbricas.

(b) Aprobación de estados financieros . -

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Dirección el 31 de marzo de 2024 y se someterán a la consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. A juicio de la Administración, los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 se aprobarán sin modificaciones.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2023.

(c) Pérdidas acumuladas -

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía ha acumulado pérdidas por S/60,320,911 y S/418,859, y la Administración no cree que vaya a afectar la base contable de la empresa en marcha de la Compañía debido al apoyo económico y financiero de su Principal y a efectos de robustecer el capital contable y ayudar a mantener una posición financiera sana, al cierre del primer semestre 2024 la Compañía planea realizar una capitalización de deuda, misma que fue contratada con la entidad "Torres Latinoamérica S.A. de C.V." durante los ejercicios 2022 - 2023. Asimismo, la Compañía proyecta obtener en el ejercicio 2024 un incremento en sus ingresos derivado de que el portafolio de torres generará ingresos por el ejercicio completo, a diferencia del año 2023 en el que la adquisición de infraestructura pasiva se realizó en diferentes meses del periodo, además se espera un crecimiento orgánico de 200 torres anuales, que permitirán obtener un incremento en los ingresos anuales.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Información sobre las políticas contables materiales

A continuación se detallan las políticas contables materiales aplicadas en estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera consistente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de preparación y presentación -

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CI de las NIIF) aplicables a las entidades que informan bajo las NIIF. Los estados financieros cumplen con las NIIF emitidas por el IASB.

La información presentada en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración y sus socios, quienes confirman expresamente que han aplicado los principios y criterios contenidos en las NIIF emitidas por el IASB en su elaboración. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo la convención de costos históricos. Los estados financieros se muestran en soles peruanos, a menos que se indique lo contrario.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 2.4 se presentan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas en las que las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros proporcionan información comparativa con respecto al ejercicio anterior.

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

Las siguientes modificaciones estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2023:

- Modificaciones a la NIIF 16: Arrendamiento con opción de venta y arrendamiento posterior

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

Notas a los estados financieros (continuación)

2.3. Resumen de políticas contables materiales -

(a) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

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

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para administrar dichos activos. Con excepción de las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento, la Compañía inicialmente valúa un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento se valúan al precio de la transacción determinado de conformidad con la NIIF 15. Ver la política contable en la Nota 2.I "Reconocimiento de ingresos".

Para que un activo financiero pueda clasificarse y valuarse a su costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI, dicho activo debe dar lugar a flujos de efectivo que sean exclusivamente pagos de principal e intereses respecto del monto de capital pendiente. Dicha evaluación se conoce como la prueba de instrumento financiero para cobrar principal e interés y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros se refiere a la forma como administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo para el negocio al llevar a cabo sus actividades y no en una intención particular de tenencia de un instrumento. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se derivarán de obtener flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros, o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convenio del mercado (regular-way trades, como se conocen en inglés) se reconocen en la fecha de negociación; es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender el activo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior -

Para fines de su medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

Baja de activos financieros -

Un activo financiero (o una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material para el tercero bajo un acuerdo "de transferencia" y (a) la Compañía ha transferido prácticamente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos bajo un acuerdo de transferencia, evalúa si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía sigue reconociendo el activo transferido en la medida de su involucramiento continuo en el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se valúan sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

La participación continua que toma la forma de garantía sobre el activo transferido se valúa al menor entre el valor neto en libros original del activo y el monto máximo de la contraprestación que la Compañía estaría requerida a volver a pagar.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros -

La Compañía reconoce una estimación por pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no sean mantenidos a su valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales por pagar bajo el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera obtener, descontados con base en una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo derivados de la venta de la garantía colateral mantenida u otras mejoras crediticias que sean integrales para las condiciones contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en etapas. Para exposiciones crediticias en las cuales no ha habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se reconoce una provisión de pérdidas crediticias esperadas para las pérdidas crediticias que resulten de los eventos de incumplimiento que sean posibles dentro de los siguientes 12 meses (una pérdida crediticia esperada por 12 meses). Para exposiciones a riesgo de crédito en las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se debe reconocer una provisión por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición al riesgo, sin importar en qué fecha suceda el incumplimiento (una pérdida crediticia esperada por toda la vida de los instrumentos).

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado para calcular las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una estimación para pérdidas con base en las pérdidas crediticias esperadas por toda la vida de los deudores en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones la cual se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada para reconocer factores pronosticados específicos de los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera que un activo financiero se encuentra en incumplimiento de pago cuando los pagos contractuales tienen saldos vencidos de más de 90 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento de pago cuando exista información interna o externa que indique que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tomar en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iii) Pasivos financieros -

Reconocimiento inicial y valuación -

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y financiamientos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

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

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, préstamos y financiamientos que incluyen sobregiros bancarios.

Medición posterior -

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros para fines de negociación y pasivos financieros valuados al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable con cambios en resultados.

Deudas y préstamos que devengan interés -

Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

Medición posterior -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores netos en libros respectivos se reconoce en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (iv) Compensación de instrumentos financieros -
La compensación de un activo financiero y un pasivo financiero para su presentación en el estado de situación financiera procede sólo cuando:
 - (i) la Compañía tiene un derecho y una obligación legal de cobrar o pagar un importe compensado, por lo que la entidad tiene, de hecho, un activo financiero compensado o un pasivo financiero compensado; y
 - (ii) el monto resultante de compensar el activo financiero con el pasivo financiero refleja los flujos de efectivo esperados de la Compañía, al liquidar dos o más instrumentos financieros

- (v) Valor razonable de los instrumentos financieros -
A cada fecha de presentación de información, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en los mercados activos se determina considerando los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los intermediarios financieros (precio de compra para las posiciones activas y precio de venta para las posiciones pasivas), sin deducción alguna de los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valuación generalmente aceptadas. Dichas técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado bajo el principio de plena competencia, referencias al valor razonable actual de otro instrumento financiero que sea esencialmente similar, análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valuación.

La jerarquía utilizada para determinar los valores razonables es como sigue:

Nivel 1. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos;

Nivel 2. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (precios) o indirectamente (derivadas de precios) y;

Nivel 3. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén con base en datos observables de mercado (variables no observables).

- (b) Conversión de moneda extranjera -
 - (i) Moneda funcional y de presentación -
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en soles que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados y otros resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción inicial.

(c) Efectivo -

El rubro efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y saldos en cuentas bancarias. Estos montos se presentan al costo más intereses devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

(d) Clasificación de corriente contra no corriente -

La Compañía presenta los activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera con base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera que sea realizado, destinado a venderse o a ser consumido en el ciclo normal de operación del negocio.
- Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- Se espera que sea realizado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- El efectivo o equivalentes de efectivo, es intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos en los doce meses siguientes a la fecha de reporte.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos, incluyendo activos y pasivos por impuestos diferidos, como no corrientes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Propiedad y equipo, neto -

La propiedades y equipo se registran a su valor de adquisición, neto de depreciación acumulada; excepto la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones, las cuales se reconocen a su valor razonable bajo el modelo de revaluación de conformidad con la opción establecida en la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo". Dicho valor es revisado periódicamente en el momento en que la Compañía considera que existe una variación significativa entre el valor en libros y su valor razonable. La depreciación es calculada sobre el costo de los activos, utilizando el método de línea recta, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso con base en la vida útil estimada de los activos.

	Años
Infraestructuras de telecomunicaciones	25 a 30 años
Equipos de cómputo	3 a 4 años
Equipos de transporte	4 años
Otros equipos	10 años

Los costos por préstamos que se incurren para financiar construcciones en proceso con un periodo mayor a 6 meses son capitalizados como parte del costo del activo. Durante 2023 no se tuvo ningún préstamo que se haya capitalizado los costos de financiamiento.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el costo de los activos también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo y para la restauración del sitio en el que se localiza.

La infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable al momento de la revaluación menos la depreciación acumulada; de existir alguna pérdida o deterioro también debe de ser considerada dentro de su valor. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El incremento consecuencia de una revaluación se reconoce en otro resultado integral (ORI) y se acumula en el patrimonio como un superávit por revaluación. En la medida en que exista un decremento de la revaluación se reconocerá en el resultado del periodo, excepto en la medida en que compensa un superávit existente sobre el mismo activo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Se realiza una transferencia anual del superávit de revaluación de activos y las ganancias acumuladas en la medida en que el activo es utilizado, por tanto, el superávit es igual a la diferencia entre la depreciación calculada sobre el valor revaluado y la calculada según su costo original. Dichas transferencias no pasan por resultados del periodo. Se podrá hacer una transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo.

El valor neto en libros de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer en los estados de posición financiera al momento de la venta del activo o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que en la venta de propiedades, planta y equipo representa la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor neto en libros de la partida al momento de la venta y estas utilidades o pérdidas se reconocen como otros ingresos u otros gastos de operación.

La Compañía evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus propiedades, planta, y equipo. De ser necesario, los efectos de cualquier cambio en las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Para propiedades, planta y equipo integradas de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales relevantes se deprecian sobre sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

El valor en libros de las propiedades, planta y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo es menor al valor en libros de dicho activo la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro. Véase la política 2.g sobre el deterioro del valor de activos no financieros.

(f) Revaluación de torres de telecomunicaciones -

El valor razonable de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones se determinó utilizando la técnica de "ingresos" a través de un modelo de flujos descontados (DFC por sus siglas en inglés) en donde se utilizaron entre otros, inputs como rentas promedio por torre, plazo de los contratos y tasas de descuento considerando la información de mercado. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha reconocido costos de revaluación, debido a que en base a la evaluación realizada su costo de adquisición es similar al valor razonable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(h) Deterioro de activos de larga duración -

Se tiene la política de evaluar la existencia de indicios de deterioro sobre el valor de los activos de larga duración. Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, se estima el valor recuperable del activo, siendo este mayor que el valor razonable, deducidos de costos de enajenación, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate.

Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. Se analiza el deterioro de cada activo individualmente considerado, excepto cuando se trata de activos que generan flujos de efectivo que son interdependientes con los generados por otros activos o grupo de activos.

El valor de los activos de larga duración se revisa anualmente para verificar que no existen indicios de deterioro. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es el valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior al valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2023, los activos de larga duración no presentaron indicios de deterioro razón por la cual no se determinaron pérdidas por este concepto.

(i) Arrendamientos -

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento se basa en el fondo económico del acuerdo a la fecha de inicio del arrendamiento. El contrato es, o contiene, un arrendamiento si el cumplimiento de este depende del uso de un activo (o activos), aunque dicho activo (o activos) no esté explícitamente en el contrato.

Al comienzo de un contrato, la Compañía debe evaluar si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transfiere el derecho de uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. En caso contrario, se trata de un contrato de servicios.

La Compañía como arrendatario

La Compañía aplica un único enfoque para el reconocimiento y valuación de todos los arrendamientos, con excepción de los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (con base en su importancia relativa). La Compañía reconoce pasivos por arrendamiento para realizar los pagos de arrendamiento y activos por derecho de uso que representan su derecho a utilizar los activos subyacentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

i. Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se valúan a su costo de adquisición, menos la depreciación o amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan para reflejar cualquier remediación de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el importe de la valuación inicial de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo del arrendamiento menos cualquier incentivo de arrendamiento que se reciba y los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario. Los activos por derecho de uso se deprecian o amortizan sobre la base de línea recta durante el plazo más corto entre el periodo del arrendamiento, como se muestra a continuación:

	Años
Arrendamiento de inmuebles	5 a 10 años
Oficinas	1 a 5 años

Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro. Véase la política 2.g sobre el deterioro del valor de activos no financieros.

ii. Pasivos por arrendamiento

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía reconoce pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que se realizarán durante el periodo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o una tasa, y los importes que se espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen las multas por cancelar anticipadamente el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir anticipadamente.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía descuenta a valor presente los flujos futuros de efectivo por aquellos arrendamientos que se encuentran dentro del alcance de la norma, utilizando una tasa de descuento incremental, la cual es una estimación de la tasa que la Compañía obtendría por un préstamo, a un periodo similar a las obligaciones por arrendamiento actuales y con una garantía similar, para obtener un activo de similar al activo arrendado. Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, el

Notas a los estados financieros (continuación)

monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses devengados y se reduce en proporción a los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, en el plazo del arrendamiento, en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento de la Compañía se presentan por separado de los demás pasivos en el estado de situación financiera.

iii. Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo para sus arrendamientos de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de equipos que se consideran de bajo valor (es decir, por debajo de US\$5,000). Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos en línea recta sobre el plazo del contrato.

(j) Pasivos, provisiones, pasivos contingentes y compromisos -

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, las contingencias solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) Provisión para el retiro de activos -

La Compañía reconoce una provisión por los costos de desmantelamiento de los sitios en donde tiene arrendada su infraestructura pasiva. Los costos de desmantelamiento se determinan como el valor actual de los costos esperados para cancelar la obligación usando flujos de efectivo estimados y se reconocen como parte del costo del activo. Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa de descuento antes de impuestos que refleja los riesgos específicos del pasivo por desmantelamiento. La reversión del descuento se reconoce en el estado de resultados como un gasto financiero a medida que se produce.

Los costos estimados futuros del desmantelamiento se revisan anualmente y se ajustan según corresponda. Los cambios en los costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan al costo del activo.

(l) Beneficios a los empleados -

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

(m) Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes -

La actividad principal de la Compañía es la renta de infraestructura pasiva y servicios de adecuación para los operadores telefónicos.

Los ingresos derivados de contratos con clientes se reconocen en el momento en que el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios. La Compañía ha concluido que actúa como principal en sus contratos de ingresos conforme la NIIF 15. Las rentas son revisadas e incrementadas en función al comportamiento que tenga la inflación y son establecidas en función a las características de los espacios arrendados en donde se encuentra la infraestructura pasiva

(m) Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos y gastos de operación se registran cuando se devengan, simultáneamente al reconocimiento de los ingresos.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(n) Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

El pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea pagado a la Autoridad Tributaria, por lo tanto, se calcula en base a la renta imponible determinada para fines tributarios.

Impuesto a las ganancias diferido -

La Compañía determina los impuestos a las ganancias diferidos con base en el método de activos y pasivos, mencionado en la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

El impuesto sobre las ganancias diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de presentación de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estima estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación este sustancialmente completo a la fecha de los estados financieros. El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros y se disminuye en la medida que sea probable que la Compañía no tenga utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación de la extensión o una parte de los activos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación de los estados financieros y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la realización de estos activos. Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas en utilidad integral se reconocen junto con la partida que generó dichos impuestos.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas en utilidad integral se reconocen junto con la partida que generó dichos impuestos diferidos.

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los activos y pasivos por impuestos diferidos que se refieren a los impuestos a la utilidad que corresponden a la misma autoridad fiscal.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas -

Los ingresos, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no sea recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso, ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar están expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a las autoridades fiscales, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar de corto plazo en el estado de situación financiera, a menos que éste sea exigible a más de un año, en cuyo caso se presenta en el largo plazo.

(o) Posición fiscales inciertas -

La Compañía evalúa periódicamente las posiciones tomadas en declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que las leyes fiscales aplicables están sujeta a interpretación y considera si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto. La Compañía mide sus saldos fiscales en base a la cantidad más probable o al valor esperado, dependiendo de qué método proporcione una mejor predicción de la resolución de la incertidumbre

(p) Eventos posteriores -

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

2.4. Normas e interpretaciones publicadas, pero aún no vigentes

A continuación se describen las normas e interpretaciones relevantes aplicables a la Compañía que han sido publicadas pero que aún no estaban en vigor a la fecha de emisión de estos estados financieros de la Compañía. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando entren en vigencia.

- *Modificación a las NIIF 16: "Pasivo por arrendamiento en una venta con un arrendamiento posterior"*
- *Modificaciones a la NIC 1: "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes"*
- *Acuerdos de financiación de proveedores - "Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7"*

La Administración evaluará el impacto de estas nuevas normas en la situación financiera y los resultados de la Compañía en el período que corresponda.

2.5. Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

En la preparación de los estados financieros, la Compañía realiza estimaciones con respecto a diversos conceptos. Algunos de esos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que hace con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, la Compañía ha identificado varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros de su matriz, si (1) La Compañía utiliza estimaciones diferentes a las que razonablemente podríamos haber usado, o (2) en el futuro la Compañía cambia sus estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda sólo aquellas estimaciones que la Compañía considera más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que la matriz usa estimaciones sobre asuntos inciertos, pero en los cuales el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

Vida útil estimada de la planta, propiedades y equipo -

La Compañía deprecia actualmente la mayoría de su infraestructura de red en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada uno de los países en los que opera. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica con activos similares, anticipaciones de cambios tecnológicos y otros factores, tomando en cuenta las prácticas de otras compañías del mercado en el que opera. La Compañía revisará anualmente la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si debe cambiarse. La Compañía puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios tecnológicos, cambios en el mercado u otros desarrollos. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación.

Revaluación de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones -

La Compañía reconoce la estructura pasiva de las torres de telecomunicación a valor razonable, reconociendo los cambios en ORI. Se utilizó el modelo de flujos de efectivo descontados (DCF).

Deterioro del valor de los activos de larga duración -

La Compañía tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo propiedades, planta y equipo en los estados de situación financiera. La Compañía debe probar el deterioro del valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial deterioro en algunos casos al menos de forma anual. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, que sería el mayor entre su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, la Compañía considera las transacciones de mercado recientes o, si no se pueden identificar dichas transacciones, se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calcula los flujos de efectivo futuros que ese negocio generará.

Notas a los estados financieros (continuación)

Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Compañía. Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado consolidado de situación financiera de la Compañía. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos.

Impuestos diferidos -

La Compañía está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta. Este proceso involucra la estimación, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otros créditos fiscales. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos. El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en la jurisdicción donde opera y el periodo sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados.

Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en periodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las rentas gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de rentas gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de Sitios Latam de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio.

Provisiones -

Las provisiones se registran cuando, al final del periodo, la Compañía tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de la Compañía con respecto al desembolso que se requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los

Notas a los estados financieros (continuación)

cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si la Compañía no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente.

La Compañía no está sujeta a reclamos y contingencias relativas a impuestos, asuntos laborales y juicios legales.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2023 S/	2022 S/
Cuentas corrientes (b)	1,325,477	39,898
Depósito a plazo (c)	4,600,000	-
	<u>5,925,477</u>	<u>39,898</u>

(b) Los saldos de las cuentas corrientes se componen de cuentas corrientes mantenidas en bancos locales y están denominadas tanto en soles como en dólares estadounidenses. Estas cuentas no devengan intereses y son gratuitas y están disponibles para su uso inmediato.

(c) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a un depósito a plazo por 4 días calendario en el Banco Scotiabank S.A.A. a una tasa de 4.50%, y con vencimiento el 02/01/2024.

4. Cuentas por cobrar comerciales

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

	2023 S/	2022 S/
Facturado (b)	1,370,204	-
A facturar (c)	5,939,987	-
Total de cuentas por cobrar comerciales	<u>7,310,191</u>	<u>-</u>

(b) La Compañía tiene contratos de arrendamiento de espacios y sitios con operadores que estipulan los montos de alquiler que pueden ser en soles peruanos o dólares estadounidenses. Los importes facturados están al corriente y no tienen garantías específicas. A los operadores se les pueden cobrar intereses por montos vencidos según los acuerdos firmados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Las facturas a emitir corresponden principalmente a servicios que ya se han prestado, cuyas facturas se emitirán durante los primeros meses del año siguiente. Estos importes se facturaron y/o esperan facturar durante el 2024 y se cobrarán durante el segundo trimestre de 2024.
- (d) El análisis de antigüedad de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023 S/	2022 S/
Vigente	-	-
Días vencidos (1-30)	1,590,786	-
Días vencidos (30-60)	-	-
Días vencidos (60 Más)	5,719,405	-
	<u>7,310,191</u>	<u>-</u>

Las cuentas vencidas no provisionadas, fueron cobradas en su totalidad a la fecha, por lo cual, la Compañía considera que no existe riesgo de recupero al 31 de diciembre de 2023.

5. Otras cuentas por cobrar

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

	2023 S/	2022 S/
Detracciones del impuesto general a las ventas (b)	9,068,697	-
Otros (c)	769,588	21,305
Total otras cuentas por cobrar	<u>9,838,285</u>	<u>21,305</u>

- (b) Corresponde a la cuenta corriente que mantiene la Compañía en el Banco de la Nación para el pago de impuestos.
- (c) Corresponde principalmente a los seguros pagados por adelantado, los cuales se devengarán en el periodo corriente.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Crédito fiscal por recuperar

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

	2023 S/	2022 S/
Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas (b)	172,750,669	25,618,793
Impuesto General a las Ventas no Domiciliado	2,752,252	-
Crédito por Pagos a Cuenta por Renta e ITAN	2,243,755	-
Total Crédito fiscal por recuperar	<u>177,746,676</u>	<u>25,618,793</u>
Por vencimiento:		
Corriente	44,245,708	25,618,793
No corriente	133,500,968	-
	<u>177,746,676</u>	<u>25,618,793</u>

(b) Esta compuesto principalmente por el crédito fiscal generado por la adquisición de Sites mediante la transacción de compra-venta con América Móvil Perú S.A.C.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Propiedad y equipo, neto

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

	Torres S/	Costos por desmantelamiento de torres S/	Construcciones en Proceso S/	Equipos de transporte S/	Equipos de computo S/	Mobiliario y Equipo S/	Total S/
Costo:							
Saldos al 1 de enero de 2022	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	142,266,819	-	-	-	-	-	142,266,819
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>142,266,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,266,819</u>
Altas	900,009,589	135,795,743	41,600,660	87,544	49,637	1,800	1,077,544,973
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1,042,276,408</u>	<u>135,795,743</u>	<u>41,600,660</u>	<u>87,544</u>	<u>49,637</u>	<u>1,800</u>	<u>1,219,811,792</u>
Depreciación acumulada:							
Saldos al 1 de enero de 2022	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Adiciones	(31,375,046)	(26,370,979)	-	(8,754)	(4,964)	(105)	(57,759,848)
Retiros y/o Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>(31,375,046)</u>	<u>(26,370,979)</u>	<u>-</u>	<u>(8,754)</u>	<u>(4,964)</u>	<u>(105)</u>	<u>(57,759,848)</u>
Costo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>142,266,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,266,819</u>
Costo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>1,010,901,362</u>	<u>109,424,764</u>	<u>41,600,660</u>	<u>78,790</u>	<u>44,673</u>	<u>1,695</u>	<u>1,162,051,944</u>

(b) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. El monto por el que ha asegurado sus activos fijos al 31 de diciembre de 2023 asciende a aproximadamente a US\$176,735,000. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguro son consistentes con la práctica internacional de la industria, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestro considerados en la póliza de seguros razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

(c) Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha registrado costos estimados para el desmantelamiento de los sitios arrendados por aproximadamente S/135,795,743, respectivamente, con una vida útil equivalente a la vida útil de los sitios relacionados y a la duración promedio de los contratos. Asimismo, la Compañía mantiene registrado un pasivo por este concepto correspondiente al valor presente de los costos estimados por el desmantelamiento de estas torres de comunicaciones, que se presenta en el rubro "Obligaciones de retiro de activos" del estado de situación financiera por aproximadamente S/141,758,392 al 31 de diciembre de 2023.

(f) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, sobre la base de los análisis efectuados por la Gerencia, no existen indicios de que los valores recuperables de las propiedades y equipos sean menores a sus valores en libros; por lo que no es necesario constituir provisión por deterioro para estos activos a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activos por derecho de uso, neto y pasivo por arrendamientos

(a) A continuación se presenta el movimiento y composición del rubro "Activos por derecho de uso":

	Arrendamiento de espacios a terceros S/	Total S/
Costo		
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-
Adiciones (c)	376,183	376,183
Bajas (d)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>376,183</u>	<u>376,183</u>
Adiciones (c)	455,413,812	455,413,812
Modificaciones	-	-
Bajas (d)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>455,789,995</u>	<u>455,789,995</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-
Adiciones	20,826	20,826
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>20,826</u>	<u>20,826</u>
Adiciones	64,050,226	64,050,226
Otros	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>64,071,052</u>	<u>64,071,052</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	<u>355,357</u>	<u>355,357</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	<u>391,718,943</u>	<u>391,718,943</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) A continuación se presenta el movimiento y composición del rubro "Pasivo por Arrendamientos":

	2023 S/	2022 S/
Saldo al 1 de enero de 2022	376,183	-
Adiciones, nota 8(a)	455,413,812	376,183
Intereses, nota 20	30,718,975	-
Pagos, nota 24	(77,068,315)	(22,316)
Valuación de moneda extranjera	2,491,837	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>411,932,492</u>	<u>353,867</u>
Por vencimiento:		
Corriente	77,047,489	118,029
No corriente	334,885,003	235,838
	<u>411,932,492</u>	<u>353,867</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, sobre la base de los análisis efectuados por la Gerencia, no existen indicios de que los valores recuperables de los activos por derecho de uso sean menores a sus valores en libros; por lo que, no es necesario constituir provisión por deterioro para estos activos a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Activos por impuestos diferidos, neto

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

	A partir del 1 de enero de 2022 S/	Cargo/(abono) al estado de resultados S/	al 31 de diciembre de 2022 S/	Cargo/(abono) al estado de resultados S/	A 31 de diciembre de 2023 S/
Activos por impuesto diferido					
Acreción de la obligación de retiro de activos	-	-	-	9,538,420	9,538,420
Efecto EBITDA Tributario	-	-	-	7,927,965	7,927,965
Arrendamientos por derecho de uso	-	-	-	5,962,997	5,962,997
Provisión (regalías y vacaciones)	-	-	-	474,826	474,826
Pasivos por impuesto diferido					
Provisión (otros)	-	(439)	(439)	(403,771)	(404,210)
Activos totales por impuesto a las ganancias diferidos, netos	-	(439)	(439)	23,499,998	23,499,998

(b) A continuación se detalla la composición de la provisión para el impuesto sobre la renta que figura en el estado de resultados de los ejercicios 2023 y 2022:

	2023 S/	2022 S/
Gasto por impuesto a las ganancias		
Corriente	-	-
Diferido	23,499,998	(439)
Total del impuesto sobre las ganancias	23,499,998	(439)

(c) El impuesto sobre la renta diferido se desglosa por su período estimado de reversión de la siguiente manera:

	2023 S/	2022 S/
Activos por impuesto a la renta diferido	-	-
Recuperable en 12 meses	474,826	(439)
Recuperable después de 12 meses	23,025,172	-
Total de activos por impuesto a las ganancias diferidos	23,499,998	(439)

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) La conciliación del gasto por impuesto a las ganancias calculado con la tasa legal y la tasa efectiva por los años 2023 y 2022 es como sigue:

	2023 S/	2022 S/
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(83,402,662)	(417,120)
Tasa legal, nota 21	<u>29.50%</u>	<u>29.50%</u>
Ingreso (Gasto) teórico de impuesto a las ganancias	24,603,785	123,050
Más (menos):		
Efecto de los gastos de partidas permanentes	(2,223)	-
Otros	<u>(1,101,564)</u>	<u>(123,489)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>23,499,998</u>	<u>(439)</u>
Tasa efectiva del impuesto a las ganancias	<u>28.18%</u>	<u>0.11%</u>

10. Cuentas por pagar comerciales

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

	2023 S/	2022 S/
Facturas por pagar (c)	6,242,350	3,989
Provisión Opex (d)	<u>97,971</u>	<u>17,694</u>
	<u>6,340,321</u>	<u>21,683</u>

- (b) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las facturas por pagar corresponden principalmente a las obligaciones con contratistas por la contratación de servicios de construcción. Asimismo, el aumento del periodo se generó principalmente por incremento de operatividad.
- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la provisión opex corresponde principalmente a servicios pendientes de facturación.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Otras cuentas por pagar y pasivos por contrato

(a) A continuación se presenta la composición del rubro otras cuentas por pagar:

	2023 S/	2022 S/
Pasivos por contratos (b)	38,868,739	-
Impuesto a la renta no domiciliado	1,897,882	-
Remuneraciones, vacaciones y CTS por pagar	325,808	249,356
Otros menores	562,436	-
	<u>2,786,126</u>	<u>249,356</u>

(b) Los pasivos por contratos están conformados por los anticipos a corto plazo recibidos de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos en resultados de acuerdo con el devengamiento de los servicios prestados.

12. Obligaciones financieras

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

	Moneda	2023 S/	2022 S/
Scotiabank Perú S.A.A.			
Préstamo a una tasa efectiva anual de 8.87 por ciento (b)	Soles	179,251,446	-
Bank of New York Mellon			
Bono emitido a una tasa efectiva anual de 9.125 por ciento (c)	Soles	872,080,000	-
Intereses por pagar		23,052,818	-
Costo amortizado		(1,327,423)	-
		<u>1,073,056,841</u>	<u>-</u>
Vencimiento:			
Parte corriente		202,304,264	-
Parte no corriente		870,752,577	-
		<u>1,073,056,841</u>	<u>-</u>

(b) Corresponde al préstamo comercial contratado el 13 de diciembre de 2023, por un periodo de 6 meses. Al 31 de diciembre de 2023, los intereses devengados ascendieron en S/726,964, los cuales se presentan en el rubro "gastos financieros" del estado de resultado integral.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Corresponde a los bonos emitidos en oferta privada el 21 de setiembre de 2023 por S/872,080,000, los cuales fueron suscritos por Bank of New York Mellon en calidad de fiduciario, con la intervención de Bank of Nova Scotia, London Branch (en adelante "Scotiabank"), como comprador inicial y único book-runner, y la Compañía como originador, destinado para pagar una parte de la contraprestación de la contraprestación por la compra-venta de sites. Al 31 de diciembre de 2023, los intereses devengados ascendieron en S/22,325,854, los cuales se presentan en el rubro "gastos financieros" del estado de resultado integral.

En virtud de este contrato se establecen los siguientes términos y condiciones específicas:

- Tipo de oferta: Oferta privada, y en el Perú estará dirigida exclusivamente a "Inversionistas Institucionales" del RPMV de la SMV.
- Clasificación: Pagares no garantizados y no subordinados
- Monto de la emisión: Hasta por un máximo en circulación de S/872,080,000
- Valor nominal: El valor nominal será de S/500,000 y múltiplos integrales de S/1,000.
- Plazo de la emisión: 120 meses
- Tasa de interés (cupón): La tasa asciende a 9.125% nominal anual
- Pago de los intereses: serán amortizados el 21 de marzo y el 21 de setiembre de cada año, partir del 21 de marzo de 2024, e; mientras que el capital se amortizará al 21 de setiembre de 2033.

Garantía por emisión de bonos -

Se encuentran garantizados con fianzas solidarias de Sitios Latinoamérica S.A.B. de C.V., Torres Latioamericana S.A. y Torres Do Brasil S.A. por el pago íntegro de las obligaciones asumidas frente a los bonistas. Los bonos no estarán garantizados por ninguno de los activos o propiedades de los garantes, del Emisor o de cualquier otra persona.

13. Obligación de retiro de activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía reconoció una obligación de retiro de activos por el desmantelamiento de torres tanto las torres adquiridas como las nuevas torres construidas. El pasivo se determinó utilizando el valor actual de los gastos futuros estimados en que se preveía incurrir para desmantelar las torres. Las principales variables utilizadas en el cálculo de este pasivo consistieron en:

- (i) El costo del desmantelamiento de las torres, que depende del tipo de torre, los cuales son cotizadas anualmente, y
- (ii) Tasa de descuento.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de los importes que componen la obligación de retiros de activos es el siguiente:

	2023 S/	2022 S/
Saldo inicial	-	-
Torres construidas, nota 7(a)	135,795,743	-
Gastos financieros, nota 20	5,962,649	-
Desembolsos	-	-
Saldo final	<u>141,758,392</u>	<u>-</u>

Como se indica en la nota 2, la Compañía realiza anualmente un estudio del importe de la provisión para obligación de retiro de activos en base a la NIC 37.

Las tasas de descuento utilizadas son tasas estimadas basadas en las curvas nominales en moneda local a la fecha de valoración.

14. Transacciones con partes relacionadas

(a) Durante los años 2023 y 2022, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2023 S/	2022 S/
Ingresos -		
Arrendamiento de torres (b)	105,991,198	-
Arrendamiento de sitios (b)	50,612,141	-
Costos / gastos -		
Regalías (c)	4,670,629	-
Interes devengados (d)	60,604,935	5,096
Compra de activos (e)	881,533,882	142,266,819
Otros	43,463	-

(b) Durante el 2023, se realizó el alquiler de 3,829 torres. Asimismo, durante el periodo se realizó el arrendamiento de sitios.

(c) Durante el 2023, se realizó el pago de regalías S/ 3,584,466. Cabe indicar que la estimación se realiza aplicando un % sobre la base de los ingresos de infraestructura reconocidos durante el periodo.

(d) Corresponde al devengo de intereses por America Móvil Perú, Sitios Latinoamérica y Torres Latinoamérica los cuales generan una tasa de 8.90%, 9.11% y 10.40%, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "gastos financieros" del estado de resultado integral.

(e) Corresponde a compra de torres, en los meses de marzo y julio.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	2023 S/	2022 S/
Cuentas por cobrar		
América Móvil Perú S.A.C.	28,201,766	236,711
	<u>28,201,766</u>	<u>236,711</u>
 Cuentas por pagar		
América Móvil Perú S.A.C.	502,474	168,326,301
Sitios Latinoamerica	2,135,502	-
Torres Latinoamerica	116,340,159	5,096
	<u>118,978,135</u>	<u>168,331,397</u>
 Por vencimiento:		
Corriente	2,658,831	168,331,397
No corriente	116,319,304	-
	<u>118,978,135</u>	<u>168,331,397</u>

15. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 está representado por 73,372,816 y 1,000 acciones, respectivamente, a un valor nominal de S/1.00 por acción, las cuales pertenecen en su totalidad a accionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio de 2023, se aprobó el aumento de capital social por capitalización de crédito por S/30,237,146 equivalente a 30,237,146 acciones.

En Junta General de Accionistas de fecha 21 de agosto de 2023, se aprobó el aumento de capital social por capitalización de crédito por S/43,134,671 equivalente a 43,134,660 acciones.

- (b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10 por ciento de la utilidad neta anual de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero cuando se obtengan utilidades debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Ingresos de operación

La Compañía ha celebrado contratos de arrendamiento de espacios y sitios con operadores locales que tienen un plazo mínimo de 1 año en el momento de la firma y tienen opción de renovación. Los cobros mínimos futuros de arrendamiento en virtud de estos acuerdos no cancelables son los siguientes:

	2023 S/	2022 S/
Hasta un año	-	-
De uno a cinco años	-	-
Más de cinco años	160,317,134	-
Total de cuentas por cobrar por arrendamiento de espacio	<u>160,317,134</u>	<u>-</u>

Los Ingresos registrados relacionados con los Contratos de Arrendamiento son los siguientes:

	2023 S/	2022 S/
Uso del espacio en las torres	107,845,891	-
Alquiler de sitios	52,471,243	-
Ingresos totales	<u>160,317,134</u>	<u>-</u>

17. Costos de servicios

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

	2023 S/	2022 S/
Mantenimiento y reparación	370,862	-
	<u>370,862</u>	<u>-</u>

18. Gastos de operación

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

	2023 S/	2022 S/
Regalias, nota 14(a)	4,694,054	-
Seguros y servicios	2,431,357	22,782
Cargas de personal, nota 19	2,142,424	327,417
Honorarios profesionales	232,980	14
Gastos de viaje	37,981	22,664
Impuestos municipales	831	40
Otros Gastos de operación	294,757	15,152
	<u>9,834,384</u>	<u>388,069</u>

19. Cargas de personal

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2023 S/	2022 S/
Remuneraciones	1,385,340	220,219
Gratificaciones	271,648	40,419
Prestaciones de salud (Essalud)	152,578	24,016
Compensación por tiempo de servicios	120,445	22,956
Vacaciones	111,439	15,909
Otras cargas de personal	100,974	3,898
	<u>2,142,424</u>	<u>327,417</u>

20. Gastos financieros, neto

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

	2023 S/	2022 S/
Gastos financieros:		
Intereses por préstamos, nota 12 y 14	83,657,752	5,096
Intereses por arrendamiento, nota 8	30,718,975	941
Intereses por retiro de activos, nota 13	5,962,649	-
Otros gastos financieros	1,332,248	12,176
Gastos de intereses	<u>121,671,624</u>	<u>18,213</u>
Ingresos financieros:		
Intereses ganados	<u>227,375</u>	-
	<u>227,375</u>	-

21. Situación tributaria

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del impuesto a las ganancias es de 29.5% respectivamente.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención al citado Decreto Legislativo N°1261, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será de 5 por ciento.

(b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, las empresas que realizan transacciones con partes vinculadas y/o desde, hacia y a través de paraísos fiscales están sujetas a las reglas de Precios de Transferencia, así como contar con la documentación e información que respalde dichas transacciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante Decreto Legislativo 1312, publicado el 31 de diciembre 2018, se han establecido diversos cambios en la normativa de Precios de Transferencia. Así, para las transacciones realizadas durante 2018 con partes vinculadas y/o desde, hacia y a través de paraísos fiscales o territorios de baja o nula imposición, que deben ser declaradas durante 2018, corresponde presentar la Declaración Jurada Informativa denominada Reporte Local. Este Reporte Local deberá ser presentado por aquellos contribuyentes sujetos a las reglas de Precios de Transferencia cuyos ingresos devengados en el ejercicio fiscal superen las 2,300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), respecto de las transacciones que generen rentas gravadas y/o costos deducibles para la determinación del Impuesto a la Renta. Mediante Resolución de Superintendencia la SUNAT podrá exigir el cumplimiento de la citada obligación a contribuyentes que tengan transacciones que generen rentas exoneradas o inafectas y costos o gastos no deducibles para la determinación del Impuesto.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias y del Impuesto General a las Ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto General a las Ventas del año 2022 al 2023 están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

22. Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía ha sido objeto de diversas acotaciones de índole tributario, legal (laboral y administrativa) y regulatorio; las cuales se miden de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, la Compañía cuenta con argumentos suficientes que defienden su posición, por lo que esperan resultados favorables sobre los asuntos contingentes explicados en el párrafo anterior, y por ende no ha registrado ninguna provisión por estos procesos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

23. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, vinculadas y otras. El propósito principal de estos pasivos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene cuentas por cobrar (a terceros y a vinculadas), así como saldos de efectivo y equivalente de efectivo.

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base en la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Gerencia de Finanzas -

La Gerencia de Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos.

(i) Depósitos en bancos -

La Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras y deposita sus excedentes de fondos en instituciones financieras de primer orden y de reconocido prestigio nacional e internacional.

(ii) Cuentas por cobrar comerciales -

En el caso de las cuentas por cobrar que se generan por los servicios de arrendamientos, el riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar y una provisión específica sobre la base del anticuamiento de las cuentas por cobrar, las cuales son utilizadas para determinar la estimación requerida por incobrabilidad.

(iii) Otras cuentas por cobrar -

Las otras cuentas por cobrar corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación de la Compañía. La Compañía realiza periódicamente una evaluación sobre aquellas deudas cuya cobranza se estima como remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Debido a ello, el riesgo de crédito de estas cuentas es bajo.

(iv) Cuentas por cobrar a vinculadas -

En el caso de las cuentas por cobrar a vinculadas, se generan principalmente por los servicios de arrendamientos de infraestructura y sitios. Por la naturaleza de estas cuentas y por el prestigio y respaldo financiero del Grupo América Móvil, el riesgo crediticio es reducido, ya que se trata de empresas vinculadas cuyas deudas son cobradas y/o compensadas normalmente en el corto plazo.

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Los precios por los cuales los instrumentos financieros de la Compañía están expuestos comprenden principalmente a 2 tipos de riesgo: (i) tipo de cambio y (ii) tasas de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas y variables, y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes, considerando las coberturas económicas que se han designado a esas fechas.

Para los cálculos de sensibilidad, se ha tomado el supuesto de que los impactos en el estado de resultados integrales son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Para ello, se toma como base los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

(i) Riesgo de tipo de cambio -

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

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicados por la Compañía fueron de S/3.705 para la compra y S/3.713 para la venta (S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

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

	2023 US\$	2022 US\$
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	278,539	1,754
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>278,539</u>	<u>1,754</u>
Pasivos		
Pasivos por arrendamiento	(34,169,939)	-
Cuentas por pagar comerciales	(2,024,875)	(93,181)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(31,637,580)	(4,412)
	<u>(67,832,394)</u>	<u>(97,593)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(67,553,855)</u>	<u>(95,839)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados.

Producto de las transacciones en moneda extranjera realizadas, la Compañía ha obtenido S/9,799,490 de ganancia neta por diferencia en cambio durante el año 2023 (S/9,988 de ganancia neta durante el año 2022) los que se encuentran registrados en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses, 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, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	Efecto en los resultados antes de impuestos a las ganancias	
		2023 S/	2022 S/
Devaluación			
Dólares estadounidenses	5	(12,541,485)	(18,306)
Dólares estadounidenses	10	(25,082,969)	(36,613)
Revaluación			
Dólares estadounidenses	5	12,541,485	18,306
Dólares estadounidenses	10	25,082,969	36,613

(ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no mantiene deudas con tasa variable, las cuales estarían expuestas a un riesgo de cambio en la tasa de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación, se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y sin interés:

	2023			Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2023
	Tasa fija S/	Sin interés S/	Total S/	%
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,600,000	1,325,477	5,925,477	4.5
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	7,310,191	7,310,191	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	28,201,766	28,201,766	-
Otras cuentas por cobrar	-	9,838,285	9,838,285	-
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	1,073,056,841	-	1,073,056,841	8.87-9.125
Otros pasivos financieros	-	38,868,739	38,868,739	-
Cuentas por pagar comerciales	-	6,340,321	6,340,321	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	116,340,159	2,637,976	118,978,135	8.9-10.40
Otras cuentas por pagar	-	2,786,126	2,786,126	-
Pasivo por arrendamientos	411,932,492	-	411,932,492	9.89
Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2022				
	2022			Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2022
	Tasa fija S/	Sin interés S/	Total S/	%
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	39,898	39,898	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	236,711	236,711	-
Otras cuentas por cobrar	-	21,305	21,305	-
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	21,682	21,682	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	168,331,397	168,331,397	-
Otras cuentas por pagar	-	249,356	249,356	-
Pasivo por arrendamientos	353,868	-	353,868	9.89

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación, se muestra la sensibilidad del estado de resultados integrales por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a las ganancias, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

Cambios en puntos básicos	Efecto en los resultados antes de impuesto a las ganancias	
	2023 S/	2022 S/
(-/+) 50	7,983,647	1,769
(-/+) 100	15,967,295	3,539
(-/+) 150	23,950,942	5,308

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

Riesgo de liquidez

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

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones, principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito bancarias y la obtención de financiamiento a través de préstamos obtenidos de su asociada.

Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre del 2023				
	Menos de 3 meses S/	De 3 a 12 meses S/	De 1 a 2 años S/	De 3 a 5 años S/	Total S/
Obligaciones financieras					
Amortización del capital	-	179,251,446	-	872,080,000	1,051,331,446
Flujo por pago de intereses	22,325,854	726,964	9,222,718	-	32,275,536
Pasivo por arrendamiento	6,171,461	27,857,129	29,711,859	348,192,043	411,932,492
Cuentas por pagar comerciales	6,242,350	97,971	-	-	6,340,321
Cuentas por pagar partes relacionadas	2,658,831		116,319,304	-	118,978,135
Otras cuentas por pagar (*)	2,786,126	-	-	-	2,786,126
Total pasivos	40,184,622	207,933,510	155,253,881	1,220,272,043	1,623,644,056
	Al 31 de diciembre del 2022				
	Menos de 3 meses S/	De 3 a 12 meses S/	De 1 a 2 años S/	De 3 a 5 años S/	Total S/
Obligaciones financieras					
Flujo por pago de intereses	5,096	-	-	-	5,096
Pasivo por arrendamiento	-	-	353,868	-	353,868
Cuentas por pagar comerciales	17,693				17,693
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	168,326,301	-	-	168,326,301
Otras cuentas por pagar (*)	-	249,356	-	-	249,356
Total pasivos	22,789	168,575,657	353,868	-	168,952,314

(*) Neto de impuestos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Gestión de capital -

El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede alterar los pagos de dividendos a los accionistas, reembolsable capital o emitir nuevas acciones. Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

La Compañía tiene definido que alcanzar una óptima estructura de capital (deuda y patrimonio como el total de fuentes de financiamiento) permite optimizar la rentabilidad del negocio y cumplir sus compromisos con acreedores y accionistas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía tiene como política requerir nuevos aportes de capital a su Principal y obtener financiamiento de instituciones financieras.

La ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es como sigue:

	2023 S/	2022 S/
Obligaciones financieras	1,073,056,841	-
Cuentas por pagar comerciales	6,340,321	21,682
Pasivos por arrendamiento	411,932,492	353,868
Cuentas por pagar a partes relacionadas	118,978,135	168,331,397
Otras cuentas por pagar	2,786,126	249,356
Provisiones por pagar	-	-
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	(5,925,477)	(39,898)
Deuda neta (a)	<u>1,607,168,438</u>	<u>168,916,405</u>
Capital y reservas	<u>13,051,906</u>	<u>(417,859)</u>
Capital y deuda neta (b)	<u>1,620,220,344</u>	<u>168,498,546</u>
Ratio de endeudamiento (a / b)	<u>0.99</u>	<u>1.00</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

24. Cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento

A continuación se presentan los cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	Saldo al	Flujos de caja			Saldo al
	01.1.2023	Ingresos	Pagos	Otros	31.12.2023
	S/	S/	S/	S/	S/
Obligaciones financieras	-	1,051,331,446	-	21,725,394	1,073,056,840
Cuentas por pagar a relacionadas	168,331,397	258,225,223	(310,232,220)	2,653,735	118,978,135
Pasivos por arrendamiento	353,867	-	(77,068,315)	488,646,940	411,932,492
Total	168,685,264	1,309,556,669	(387,300,535)	513,026,069	1,603,967,467

	Saldo al	Flujos de caja			Saldo al
	01.1.2022	Ingresos	Pagos	Otros	31.12.2022
	S/	S/	S/	S/	S/
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-	-	168,331,397	168,331,397
Pasivos por arrendamiento	-	-	(22,316)	376,183	353,867
Total	-	-	(22,316)	168,707,580	168,685,264

Notas a los estados financieros (continuación)

25. Principales instrumentos financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales el efectivo, cuentas por cobrar terceros y entidades relacionadas, cuentas por pagar terceros y partes relacionadas, y otras cuentas por pagar.

	Al 31 de diciembre de 2023			Total S/
	Al costo amortizado S/	A valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de patrimonio S/	A valor razonable con cambios en resultados S/	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,925,477	-	-	5,925,477
Cuentas por cobrar comerciales	7,310,191	-	-	7,310,191
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28,201,766	-	-	28,201,766
Otras cuentas por cobrar	9,838,285	-	-	9,838,285
	<u>51,275,719</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,275,719</u>

	Al 31 de diciembre de 2023		
	Al costo amortizado S/	A valor razonable S/	Total S/
Pasivos			
Obligaciones Financieras	1,073,056,841	-	1,073,056,841
Cuentas por pagar comerciales	6,340,321	-	6,340,321
Cuentas por pagar a partes relacionadas	118,978,135	-	118,978,135
Pasivo por arrendamientos	411,932,492	-	411,932,492
Otras cuentas por pagar (*)	261,815	-	261,815
	<u>1,610,569,604</u>	<u>-</u>	<u>1,610,569,604</u>

(*) No incluye impuestos.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Al costo amortizado S/	A valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de patrimonio S/	A valor razonable con cambios en resultados S/	Total S/
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,898	-	-	39,898
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	236,711	-	-	236,711
Otras cuentas por cobrar	21,305	-	-	21,305
	<u>297,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>297,914</u>

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Al costo amortizado S/	A valor razonable S/	Total S/
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales	21,682	-	21,682
Cuentas por pagar a partes relacionadas	168,331,397	-	168,331,397
Pasivo por arrendamientos	353,868	-	353,868
Otras cuentas por pagar (*)	204,996	-	204,996
	<u>168,911,943</u>	<u>-</u>	<u>168,911,943</u>

(*) No incluye impuestos.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Notas a los estados financieros (continuación)

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

26. Eventos posteriores

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

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

©EY
All Rights Reserved.