

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Información financiera intermedia condensada no auditada al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 y por los períodos de tres y de nueve meses terminados en esas fechas

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados condensados intermedios de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022 (auditado)

	Notas	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	86,798	35,651
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	96,149	112,648
Inventarios	5	44,248	28,371
Activo por impuesto a las ganancias corriente		-	4,078
Pagos anticipados		2,417	8,104
Instrumentos financieros de cobertura	11	-	8,839
		<u>229,612</u>	<u>197,691</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,093	2,776
Inversión en negocio conjunto		2,393	2,486
Propiedades, planta, equipo y costo de desarrollo	6	430,034	464,837
Activos por impuestos diferidos		11,401	123
Otros activos no financieros		279	317
		<u>447,200</u>	<u>470,539</u>
Total de activos		<u>676,812</u>	<u>668,230</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	96,844	102,552
Provisiones	8	41,047	39,906
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		9,586	-
Obligaciones financieras	9	25,232	25,260
		<u>172,709</u>	<u>167,718</u>
Pasivos no corrientes			
Provisiones	8	49,490	50,236
Obligaciones financieras	9	54,982	73,044
		<u>104,472</u>	<u>123,280</u>
Total de pasivos		<u>277,181</u>	<u>290,998</u>
Patrimonio	13		
Capital emitido		329,586	329,586
Capital emitido adicional		22,912	22,912
Acciones de inversión		13,459	13,459
Acciones de inversión adicional		254	254
Otras reservas de capital		9,745	9,708
Otras reservas de patrimonio		-	6,232
Resultados acumulados		23,675	(4,919)
Total de patrimonio		<u>399,631</u>	<u>377,232</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>676,812</u>	<u>668,230</u>

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados de resultado condensados intermedios (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Ingresos de operación:				
Ventas de bienes	14	134,234	95,121	318,221
Costo de ventas				272,280
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	15	(84,242)	(74,009)	(191,114)
Depreciación y amortización		(27,620)	(15,228)	(51,514)
Exploración en operación		(1,614)	(4,876)	(5,914)
Regalías mineras		(478)	(873)	(13,252)
Total costo de ventas		(113,954)	(94,986)	(250,107)
Ganancia bruta		20,280	135	68,114
Gastos operativos				8,763
Gastos de administración	16	(2,535)	(1,779)	(7,217)
Gasto de ventas		(2,579)	(2,810)	(7,167)
Exploración en áreas no operativas		(1,214)	(1,628)	(2,418)
Provisión por contingencias		210	(2,148)	(538)
Otros, neto		(1,709)	(1,851)	(2,737)
Total gastos operativos		(7,827)	(10,216)	(20,050)
Ganancia (pérdida) de operación		12,453	(10,081)	48,064
Costos financieros		(1,729)	(1,689)	(5,795)
Ingresos financieros		498	238	1,122
Diferencias en cambio		(238)	(209)	225
Participación en negocio conjunto		(85)	44	(94)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		10,899	(11,697)	43,522
Impuestos a las ganancias corriente	12	(11,718)	4,078	(19,598)
Impuestos a las ganancias diferido	12	9,458	1,000	8,670
		(2,260)	5,078	(10,928)
Ganancia (pérdida) neta		8,639	(6,619)	32,594
Ganancia (pérdida) neta por acción básica y diluida, expresada en dólares estadounidenses		0.05	(0.04)	0.20
				(0.02)

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados condensados intermedios de resultados integrales (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Ganancia (pérdida) neta	8,639	(6,619)	32,594	(2,590)
Otros resultados integrales del período:				
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores				
Variación neta en resultados no realizados en instrumentos financieros derivados de cobertura	11	-	(983)	(8,839)
Efecto en el impuesto a las ganancias		-	289	2,607
		-	(694)	(6,232)
Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias	8,639	(7,313)	26,362	19,136

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio (no auditados)

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022

	Capital emitido US\$(000)	Capital emitido adicional US\$(000)	Acciones de inversión US\$(000)	Acciones de inversión adicional US\$(000)	Otras reservas de capital US\$(000)	Otras reservas de patrimonio Coberturas del flujo de efectivo US\$(000)	Resultados acumulados US\$(000)	Total US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2022 (auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,671	(4,464)	(4,106)	367,312
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(2,590)	(2,590)
Otro resultado integral, nota 11	-	-	-	-	-	21,726	-	21,726
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	21,726	(2,590)	19,136
Anticipo de dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 13(c)	-	-	-	-	-	-	(1,138)	(1,138)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	329,586	22,912	13,459	254	9,671	17,262	(7,834)	385,310
Saldos al 1 de enero de 2023 (auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,708	6,232	(4,919)	377,232
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	32,594	32,594
Otro resultado integral, nota 11	-	-	-	-	-	(6,232)	-	(6,232)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	(6,232)	32,594	26,362
Anticipo de dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 13(c)	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
Caducidad de dividendos	-	-	-	-	37	-	-	37
Saldos al 30 de septiembre de 2023	329,586	22,912	13,459	254	9,745	-	23,675	399,631

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados condensados intermedios de flujos de efectivo (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Flujos de efectivo de actividades de operación				
Cobranza de ventas de bienes	133,834	76,048	321,300	305,717
Cobranza solicitud de devolución de Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN); y solicitud de devolución de impuesto general a las ventas (IGV)	3,312	-	6,529	882
Pagos a proveedores y terceros, y otros	(51,692)	(40,521)	(162,377)	(192,922)
Pagos a trabajadores	(7,872)	(7,013)	(22,944)	(20,333)
Pagos de pasivos por arrendamientos de corto plazo y bajo valor	(4,592)	(4,626)	(12,899)	(13,114)
Pagos de impuestos a las ganancias; ITAN; regalías el estado peruano e impuesto especial a la minería	(2,426)	(2,094)	(5,737)	(7,323)
Pago de intereses	(965)	(1,007)	(3,552)	(2,901)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación				
	<u>69,599</u>	<u>20,787</u>	<u>120,320</u>	<u>70,006</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión				
Cobro por venta de equipos a terceros	-	-	-	14
Desembolsos por costo de desbroce	(1,038)	(15,991)	(8,953)	(21,297)
Compras de propiedades, planta y equipo	(13,906)	(7,581)	(37,275)	(18,724)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión				
	<u>(14,944)</u>	<u>(23,572)</u>	<u>(46,228)</u>	<u>(40,007)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento				
Pago de obligaciones financieras	9(c)	(6,071)	(5,396)	(18,213)
Pagos de pasivos de arrendamientos	9(c)	(244)	(204)	(732)
Anticipo de dividendos a accionistas	13(c)	(4,000)	-	(4,000)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento				
	<u>(10,315)</u>	<u>(5,600)</u>	<u>(22,945)</u>	<u>(17,939)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	44,340	(8,385)	51,147	12,060
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	42,458	65,230	35,651	44,785
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	<u>86,798</u>	<u>56,845</u>	<u>56,845</u>

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

(a) Identificación -

Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (en adelante "la Compañía") es una sociedad anónima abierta constituida en el Perú en 1956. El Grupo Buenaventura posee en forma directa e indirecta el 61.43 por ciento de acciones de la Compañía. El remanente (38.67 por ciento) lo posee accionistas menores que principalmente han transado sus acciones en el mercado (Bolsa de Valores de Lima). El Grupo Buenaventura es la última controladora. El domicilio legal de la Compañía es Calle Las Begonias 415, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La Compañía se dedica a la extracción, concentración y comercialización de minerales polimetálicos, principalmente zinc, plata, plomo y cobre, realizando sus operaciones en la unidad minera de Colquijirca (conformada por la mina Colquijirca y la planta concentradora de Huarauaca) ubicada en el distrito de Tinyahuarco, provincia de Cerro de Pasco, departamento de Pasco, Perú.

Suspensión temporal parcial de actividades de explotación del Tajo Norte de la Unidad Minera Colquijirca -

Con fecha 3 de octubre de 2023 se ha presentado ante el Ministerio de Energía y Minas una comunicación de suspensión de actividades de explotación del Tajo Norte de la Unidad Minera Colquijirca, por un periodo de tres años. Dicho evento obedece a la demora ocurrida en la tramitación y aprobación de la Modificación del Estudio de Impacto Ambiental a 25,000 TMD, motivada por eventos como la declaración de la caracterización de pandemia por la OMS y la posterior de Declaración de Emergencia promulgada por el Estado en el año 2020, así como cambios normativos existentes en el año 2022, referidos a la tramitación de estudios ambientales.

Sin perjuicio de ello, las operaciones de explotación en la mina subterránea Marcapunta continuarán desarrollándose de manera regular, mientras que en el Tajo Norte se realizarán únicamente actividades de exploración, traslado de mineral acumulado en el Tajo Norte hacia la planta concentradora, manejo de aguas y actividades de cuidado y mantenimiento.

Finalmente, es necesario resaltar que la Compañía se encuentra implementando un plan para incrementar el ritmo de producción en la mina subterránea, el mismo que permitirá alcanzar el presente año una producción de diez mil toneladas métricas diarias, teniendo como objetivo alcanzar las doce mil toneladas métricas diarias de mineral. Asimismo, la Compañía mantendrá la política de generar eficiencias en las actividades operativas para no perder competitividad durante el periodo de suspensión de las labores del Tajo Norte.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

En cuanto a la actualización de la evaluación de indicios de deterioro de activos de larga duración cabe precisar que al 31 de diciembre de 2022 la Compañía ya había considerado la suspensión temporal de actividades de explotación del Tajo Norte en la Unidad Minera de Colquijirca como parte de los potenciales indicadores de deterioro. Al 30 de septiembre de 2023, no hubo indicios de deterioro.

- (c) Aprobación de los estados financieros condensados intermedios -
Los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023 fueron aprobados y autorizados para su emisión en sesión de Directorio del 24 de octubre de 2023 y los eventos subsecuentes han sido considerados hasta dicha fecha. El Directorio tiene la autoridad para aprobar y modificar los estados financieros intermedios.

2. Bases de preparación, presentación, principios y prácticas y cambios en las políticas contables

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros condensados intermedios no auditados de la Compañía han sido preparados y presentados de conformidad con la NIC 34 - "Información financiera condensada intermedia", emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y utilizando las mismas políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales, excepto por el gasto por impuesto a las ganancias que se reconoce, de acuerdo con la NIC 34, para cada período intermedio con base en la mejor estimación de la tasa impositiva efectiva anual promedio ponderada sobre los ingresos esperada para el año financiero completo.

Los estados financieros condensados intermedios no auditados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a partir de los registros de la Compañía, a excepción de aquellos activos y pasivos financieros que son presentados al valor razonable con cambios en resultados.

Los estados financieros condensados intermedios no auditados están expresados en dólares estadounidenses y todos los importes han sido redondeados a miles, excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros condensados intermedios brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deben leerse conjuntamente con el informe auditado al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

2.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados intermedios son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por la adopción de las nuevas normas efectivas desde el 1 de enero de 2023. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2023; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros condensados intermedios no auditados de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y, por lo tanto, no han sido reveladas.

Información a revelar sobre políticas contables - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2 -

Las modificaciones a la NIC 1 y documento de práctica 2 "Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa", proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requerimiento de que las entidades revelen sus políticas contables 'significativas' por un requerimiento de revelar sus políticas contables 'materiales' y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de importancia relativa. En la toma de decisiones sobre divulgaciones de política contable. La enmienda no tiene impacto en los estados financieros condensados intermedios, pero se espera que afecten las revelaciones de las políticas contables anuales de la Compañía.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción -

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial, de modo que ya no se aplica a las transacciones que dan lugar a impuestos temporales iguales y deducibles, diferencias tales como arrendamientos y pasivos por desmantelamiento. Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros condensados intermedios.

2.3. Reconfiguración de fases del Tajo Norte -

- (a) Durante los meses enero a abril de 2023 se realizaron labores de perforaciones diamantinas con la finalidad de obtener información geotécnica actualizada que permita cumplir con la etapa final del plan de estabilización relacionado al derrumbe de la fase 12 ocurrida en marzo 2022. Dicho plan involucró las fases de minado 12C; 13C; y 15 las cuales están condicionadas a la estabilización. Como resultado de estas perforaciones se logró mejorar los criterios operativos para reconfigurar dichas fases que permitan su mejor tratamiento operativo durante el 2023.

De esta manera, algunas de las fases determinadas a diciembre 2022 han sido reconfiguradas en su distribución sin alterar el volumen total de reservas ni desmonte del tajo, pero sí en el avance de producción de las mismas. Por otro lado, como resultado de esta actualización de información geotécnica la producción de las fases 13B y 15 reconfiguradas han culminado su producción en setiembre de 2023 por lo que el activo por desbroce diferido relacionado a esas fases ha sido amortizado en su totalidad al 30 de septiembre de 2023.

Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2023 recogen dicho efecto lo cual ha sido aplicado a partir del tercer trimestre del presente ejercicio de manera prospectiva

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Efectivo en caja	4	12
Saldos en bancos (b)	8,975	4,851
Depósitos a corto plazo (c)	77,819	30,788
	<hr/>	<hr/>
	86,798	35,651

- (b) Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado anuales y tenían vencimientos entre 3 y de 20 días, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, neto (b)		
Clientes nacionales	58,481	67,524
Clientes del exterior	<u>19,184</u>	<u>15,144</u>
	77,665	82,668
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	<u>(4,541)</u>	<u>(4,541)</u>
	73,124	78,127
Otras cuentas por cobrar		
Cuenta por cobrar a contratistas	9,945	9,357
Depósitos por detacciones	5,532	7,081
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	2,143	10,320
Anticipos otorgados a proveedores	5,114	4,589
Entidades relacionadas, nota 17(b)	1,701	1,613
Reclamo por impuestos a la Administración Tributaria (c)	1,547	1,540
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros		
de cobertura, nota 11	-	2,506
Otras cuentas por cobrar	<u>183</u>	<u>338</u>
	26,165	37,344
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	<u>(47)</u>	<u>(47)</u>
	26,118	37,297
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,242</u>	<u>115,424</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	96,149	112,648
Porción no corriente	<u>3,093</u>	<u>2,776</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,242</u>	<u>115,424</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	97,099	105,104
Activos no financieros	<u>2,143</u>	<u>10,320</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,242</u>	<u>115,424</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Clasificación por medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujetas a precios provisionales)	17,887	(5,975)
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	55,237	84,102
Otras cuentas por cobrar	<u>26,118</u>	<u>37,297</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,242</u>	<u>115,424</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en U.S. dólares, sustancialmente no se encuentran vencidas ni deterioradas, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.
- (c) Corresponde a pagos forzados de deudas tributarias que están en litigio (pagado en Soles) y que en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales se debería obtener un resultado favorable en los procesos judiciales y administrativos que se han iniciado:

Concepto	Fecha de desembolso	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal	Enero 2021	1,284	1,278
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal	Enero 2020	<u>263</u>	<u>262</u>
		<u>1,547</u>	<u>1,540</u>

- (d) La provisión para pérdidas crediticias esperadas no ha mostrado movimientos durante los períodos de tres y de nueve meses el 30 de septiembre de 2023. En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas es suficiente para cubrir, de manera adecuada, los riesgos de incumplimiento a la fecha de los estados condensados intermedios de situación financiera. La provisión para pérdidas crediticias esperadas efectuada corresponde a una cuenta específica.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

5. Inventarios

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

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Productos terminados	-	167
Productos en proceso	43,432	3,887
Repuestos y suministros	<u>27,173</u>	<u>30,795</u>
	70,605	34,849
Provisión para pérdida de valor de inventarios (b)	<u>(26,357)</u>	<u>(6,478)</u>
	<u>44,248</u>	<u>28,371</u>

(b) La provisión para pérdida de valor de inventario tuvo el siguiente movimiento:

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 30 de septiembre de 2022 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Saldo inicial del periodo	6,478	5,038	5,038
Provisión por desvalorización de repuestos y suministros	5,353	4,801	4,801
Reversión de provisión por desvalorización de repuestos y suministros	(4,801)	(3,507)	(3,507)
Provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 15	21,004	-	1,676
Reversión de provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 15	<u>(1,677)</u>	<u>(26)</u>	<u>(1,530)</u>
Saldo final del periodo	<u>26,357</u>	<u>6,306</u>	<u>6,478</u>

La provisión por desvalorización de concentrados y minerales se debe principalmente al incremento en el valor de los stocks de mineral de plomo/zinc como resultado de la amortización total del costo de desbroce diferido. Al cierre del tercer trimestre el stock de dicho mineral es de 651,722 TMS2, el cual se espera tratar en planta durante el cuarto trimestre de 2023.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la provisión para pérdida de valor de inventarios es suficiente para cubrir, de manera adecuada, los riesgos de este rubro a la fecha de los estados condensados intermedios de situación financiera.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

6. Propiedades, planta, equipo y costo de desarrollo

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

	Costo US\$(000)	Depreciación/ amortización acumulada US\$(000)	Costo neto US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2023	1,088,357	(623,520)	464,837
Adiciones	47,013	(81,265)	(34,252)
Castigo	(551)	-	(551)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	<u>1,134,819</u>	<u>(704,785)</u>	<u>430,034</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	1,057,401	(576,102)	481,299
Adiciones	40,759	(54,197)	(13,438)
Ventas	(28)	28	-
Saldos al 30 de septiembre de 2022	<u>1,098,132</u>	<u>(630,271)</u>	<u>467,861</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	1,057,401	(576,102)	481,299
Adiciones	63,331	(65,165)	(1,834)
Retiros y castigos	(21,025)	17,719	(3,306)
Cambios estimados	(11,322)	-	(11,322)
Ventas	(28)	28	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>1,088,357</u>	<u>(623,520)</u>	<u>464,837</u>

(b) A continuación se detalla la distribución de la depreciación del período:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)		2023 US\$(000)	
	2022 US\$(000)	2022 US\$(000)	2022 US\$(000)	2022 US\$(000)
Costo de producción	54,746	11,680	81,165	54,094
Gastos de ventas	24	24	70	70
Otros, neto	10	10	30	33
	<u>54,780</u>	<u>11,714</u>	<u>81,265</u>	<u>54,197</u>

El incremento en la depreciación y amortización corresponde principalmente a una mayor amortización del costo de desbroce diferido durante el 2023. Tal como se menciona en la nota 2.3 como resultado de esta actualización de información geotécnica la producción de las fases 13B y 15 reconfiguradas han culminado su producción en setiembre de 2023 por lo que el activo por desbroce diferido ha sido amortizado en su totalidad al 30 de septiembre de 2023.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)		
Terceros	79,654	88,396
Entidades relacionadas, nota 17(b)	1,907	4,910
	<hr/> 81,561	<hr/> 93,306
Otras cuentas por pagar		
Remuneraciones y obligaciones similares	10,732	5,990
Regalías mineras por pagar al Estado Peruano	2,387	871
Intereses por pagar	827	867
Tributos por pagar	937	873
Dividendos por pagar	253	237
Entidades relacionadas, nota 17(b)	14	270
Otras cuentas por pagar	133	138
	<hr/> 15,283	<hr/> 9,246
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<hr/> 96,844	<hr/> 102,552
Clasificación por naturaleza:		
Pasivos financieros	93,520	100,808
Pasivos no financieros	<hr/> 3,324	<hr/> 1,744
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<hr/> 96,844	<hr/> 102,552

- (b) Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por los servicios prestados por contratistas, la adquisición de materiales, suministros y repuestos, y están denominadas principalmente en U.S. dólares, no devengan intereses, tienen vencimientos corrientes y no cuentan con garantías específicas.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

8. Provisiones

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

	Al 1 de enero de 2023 US\$(000)	Cambios (adiciones y deducciones) US\$(000)	Actualización financiera / Otros ajustes US\$(000)	Desembolsos US\$(000)	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)
Cierre de unidad minera	72,391	-	2,125	(113)	74,403
Pasivos ambientales	11,460	-	-	(1,162)	10,298
Contingencias de seguridad	1,823	(34)	12	(257)	1,544
Contingencias ambientales (c)	2,113	2,284	(90)	(1,155)	3,152
Contingencias laborales	898	(501)	9	-	406
Contingencias con comunidades	131	-	1	-	132
Contingencias tributarias (b)	1,289	-	-	(1,289)	-
Otras menores	37	565	-	-	602
	<u>90,142</u>	<u>2,314</u>	<u>2,057</u>	<u>(3,976)</u>	<u>90,537</u>
Clasificación por vencimiento:					
Porción corriente	39,906			41,047	
Porción no corriente	<u>50,236</u>			<u>49,490</u>	
	<u>90,142</u>			<u>90,537</u>	

- (b) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registro provisiones por contingencias tributarias por el impacto en los pagos a cuenta del impuesto a la renta de los ejercicios 2012 y 2013 por S/4,922,000 (equivalente a US\$1,289,000). Dicho importe corresponde a multas más intereses moratorios (ver nota 24(c) de los estados financieros anuales 2022). En marzo de 2023, la Compañía realizó el respectivo pago a la Administración Tributaria.
- (c) En junio de 2023, la Compañía registro una provisión por contingencia de naturaleza medioambiental relacionada a la no ejecución de las actividades de cierre en el pasivo ambiental Santa Bárbara por 1,982.75 UIT equivalente a S/9,814,608 (US\$2,701,516). Por otro lado, en marzo de 2023 se realizó el pago de una multa de naturaleza medioambiental por incumplimiento de labores en el Pasivo Ambiental del Delta Ulpamayo por US\$850,000.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

9. Obligaciones financieras

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

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Obligación financiera (b)	<u>78,836</u>	<u>96,976</u>
Obligaciones por arrendamiento	<u>1,378</u>	<u>1,328</u>
	<u>80,214</u>	<u>98,304</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	25,232	25,260
Porción no corriente	<u>54,982</u>	<u>73,044</u>
	<u>80,214</u>	<u>98,304</u>

(b) Con fecha 29 de octubre de 2019, la Compañía obtuvo un préstamo por US\$161,893,850 con el Banco de Crédito del Perú destinado para el pago total de sus dos préstamos anteriores: i) Contrato de venta con arrendamiento financiero posterior; y ii) obligación financiera de mediano plazo. Los términos y condiciones del nuevo préstamo son los siguientes:

- Capital (Tramo A): US\$113,325,695.
- Capital (Tramo B): US\$48,568,155.
- Tasa de interés anual (Tramo A): 3.76 por ciento.
- Tasa de interés anual (Tramo B): LIBOR a tres meses más 2.39 por ciento.
- Plazo (Tramo A): 5 años a partir de octubre 2019 hasta octubre 2024.
- Plazo (Tramo B): 7 años a partir de octubre 2019 hasta noviembre 2026.

A partir del primer trimestre de 2023, la Compañía y el Banco de Crédito del Perú acordaron mediante una adenda modificar la Tasa de Interés Compensatorio para el Tramo B reemplazando la tasa "LIBOR" a tres meses por la tasa "SOFR" a tres meses. Adicionalmente se modifica el "Spread" de 2.39 por ciento a 2.65% por ciento. Esta modificación de la Tasa de Interés Compensatorio no ha generado impacto significativo en los intereses financieros.

Como parte de los compromisos adquiridos en relación con la deuda antes mencionada, El Brocal debe cumplir con los siguientes indicadores financieros:

- (i) Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda: Mayor a 1.3.
- (ii) Ratio de Apalancamiento: Menor a 1.0 veces.
- (iii) Ratio de Endeudamiento: Menor a 2.25 veces.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

La obligación financiera está garantizada por un contrato de garantía con respecto a los activos; ciertos derechos contractuales, flujos y saldos de cuentas, una hipoteca inmobiliaria; y una hipoteca sobre determinadas concesiones mineras.

El cumplimiento de las cláusulas restrictivas descritas anteriormente es supervisado por la Gerencia de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía cumple con los ratios de cobertura, apalancamiento y endeudamiento.

- (c) A continuación se presenta el movimiento de las obligaciones financieras excluyendo intereses por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022.

	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Saldo inicial al 1 de enero de	98,304	119,755
Obligaciones financieras -		
Pagos de obligaciones financieras	(18,213)	(16,189)
Actualización del costo amortizado del préstamo	(51)	353
Amortización de costos de reestructuración en resultados	124	71
Arrendamientos -		
Adiciones	782	738
Pagos de arrendamientos	(732)	(612)
Saldo final al 30 de septiembre de	80,214	104,116

10. Compromisos y contingencias

En la nota 24 de los estados financieros anuales se incluye una revelación de las contingencias importantes pendientes al 31 de diciembre de 2022. Al 30 de septiembre de 2023, cumplimos con revelar las contingencias más significativas que se han producido durante el presente periodo.

Durante los años 2022 y 2023 la Administración Tributaria ha revisado la declaración jurada del impuesto a la renta del ejercicio 2017. Como consecuencia de dicha revisión, la Administración Tributaria ha notificado el 29 de setiembre de 2023 las Resoluciones de Determinación y del Multa donde cuestiona la tasa de depreciación de dos relaveras; la deducción de los costos de desarrollo del Proyecto Tajo Smelter; gastos operativos; y la pérdida por instrumentos financieros derivados determinando una deuda total de S/27,645,000 (equivalente a US\$7,281,000). La Gerencia de la Compañía y sus asesores legales consideran que los reparos no tienen sustento por lo que se iniciará el proceso de reclamación.

La Gerencia de la Compañía efectuó el pago bajo protesto de la deuda tributaria el 4 de octubre de 2023 por S/22,521,000 (equivalente a US\$5,931,000) con fondos de su cuenta detacciones con la finalidad de acogerse a la gradualidad de la multa.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

11. Instrumentos financieros de cobertura

Operaciones de cobertura por precio de cobre y zinc -

La volatilidad de estos minerales durante el presente año ha originado que la Gerencia decida suscribir contratos de futuro. Estos contratos tuvieron como objetivo reducir el riesgo de los flujos de caja atribuible a la fluctuación del precio del cobre y del zinc, de acuerdo a los compromisos de venta existentes, los cuales en total no deben superar el 50 por ciento del metal estimado contenido en su producción de los siguientes 12 meses, acorde a la estrategia de riesgos aprobada por el Directorio.

Por el periodo de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 los resultados de los instrumentos financieros derivados de cobertura liquidados generaron ganancia de US\$10,954,000 y US\$3,255,00, respectivamente, que se muestra disminuyendo los ingresos por ventas de bienes, ver nota 14.

Durante el segundo y tercer trimestre de 2023 no se han realizado nuevos contratos de instrumentos financieros derivados de cobertura. Los resultados que se muestran provienen de las coberturas liquidadas durante el primer trimestre del año, las mismas que generaron una ganancia de US\$6,056,000, ver nota 14.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía no mantiene un saldo por cobrar por posiciones cerradas (al 31 de diciembre de 2022 se mantenía un saldo por cobrar de US\$2,506,000), nota 4(a).

Al 31 de diciembre de 2022 los instrumentos financieros derivados de cobertura por liquidar fueron los siguientes:

Periodo de Liquidación	Concentrado	TMF	Cotizaciones		
			Fijadas US\$/TMF(*)	Futuras US\$/TMF(*)	Valor razonable US\$(000)
Enero 2023	Cobre	2,000	10,185	8,344	3,670
Febrero 2023	Cobre	1,500	10,109	8,350	2,623
Marzo 2023	Cobre	1,500	10,153	8,353	2,675
		5,000			8,968

(*) TMF = tonelada métrica fina.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

La variación del rubro "Instrumentos financieros derivados de cobertura" es incluida dentro del rubro "Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura, neto de impuestos" en el estado condensado intermedio de resultados integrales. Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, la Compañía obtuvo una pérdida no realizada de US\$8,839,000 la cual está incluida en el rubro "Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura" del estado condensado intermedio de resultados integrales (pérdida no realizada de US\$6,232,000 neto de impuestos), y por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, la Compañía obtuvo una pérdida no realizada de US\$983,000 y una ganancia no realizada de US\$30,817,000, respectivamente (pérdida no realizada de US\$694,000 y ganancia no realizada de US\$21,726,000 neto de impuestos, respectivamente).

12. Impuestos a las ganancias

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, el gasto por impuesto a las ganancias mostrados en el estado condensado intermedio de resultados está conformado por:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Clasificación por tipo de impuesto:				
Impuesto a las ganancias				
Corriente	(9,808)	4,078	(15,869)	(878)
Diferido	9,458	1,000	8,670	16,127
	(350)	5,078	(7,199)	15,249
Regalías mineras e Impuesto Especial a la minería				
Corriente	(1,910)	-	(3,729)	(1,601)
Total impuesto a las ganancias	(2,260)	5,078	(10,928)	13,648

13. Patrimonio

(a) Capital emitido -

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Compañía está expresado en soles y está constituido por 155,971,426 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, con un valor nominal de S/7 por acción.

(b) Acciones de inversión -

Los tenedores de acciones de inversión no tienen derecho a ejercer derechos de voto ni a participar en las juntas de accionistas; sin embargo, confieren a sus tenedores el derecho a participar en la distribución del dividendo. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el rubro "Acciones de inversión" está representado por 6,526,230 acciones, con un valor nominal de S/7 por acción.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

(c) Dividendos -

Con fecha 21 de julio de 2023, mediante Sesión de Directorio, se acordó la distribución de dividendos a cuenta equivalente a US\$8,549,924 con cargo a los resultados del periodo finalizado al 30 de junio de 2023. A dicho importe se le está compensando la distribución de dividendos aprobados en abril 2022 por US\$4,549,924. El saldo de US\$4,000,000 ha sido pagado el 24 de agosto de 2023.

Con fecha 25 de abril de 2022, mediante Sesión de Directorio, se acordó la distribución de dividendos a cuenta por US\$0.007 por acción, equivalente a US\$4,549,924 con cargo a los resultados del periodo finalizado al 31 de marzo de 2022. A dicho importe se le está compensando la distribución de dividendos aprobados en julio 2021 y pagados en agosto de 2021 por US\$3,412,451. El saldo remanente de US\$1,137,473 fue pagado en mayo de 2022.

Al 31 de marzo del 2022, se cumplía con el artículo 40 de la Ley General de Sociedades, que señala lo siguiente; "la distribución de utilidades solo puede hacerse en mérito de los estados financieros preparados al cierre de un periodo determinado o la fecha de corte en circunstancias especiales que acuerde el Directorio. Las sumas que se repartan no pueden exceder del monto de las utilidades que se obtengan".

(d) Ganancia (pérdida) neta por acción básica y diluida -

La ganancia (pérdida) por acción se calcula dividiendo la ganancia (pérdida) neta para los períodos de tres y de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 entre el número promedio ponderado de acciones en circulación durante ese período.

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Ganancia (pérdida) (numerador) -				
US\$	8,639,000	(6,619,000)	32,594,000	(2,590,000)
Total acciones comunes y de inversión (denominador)	<u>162,497,656</u>	<u>162,497,656</u>	<u>162,497,656</u>	<u>162,497,656</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida - US\$	<u>0.05</u>	<u>(0.04)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.02)</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

14. Ventas de bienes

A continuación se presenta el detalle de las ventas netas por metal:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Ventas por metal:				
Cobre	147,446	83,025	363,968	273,059
Zinc	5,501	16,598	12,845	62,213
Plata	24,205	12,033	45,078	48,856
Oro	7,453	8,983	17,723	19,529
Plomo	1,349	2,688	3,913	10,395
	<u>185,954</u>	<u>123,327</u>	<u>443,527</u>	<u>414,052</u>
Deducciones comerciales	(47,384)	(34,487)	(120,574)	(113,539)
Ingreso por contratos con clientes	138,570	88,840	322,953	300,513
Ajuste de liquidaciones del período actual	(3,690)	(16,199)	(1,680)	(16,209)
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	(646)	11,526	(9,108)	(15,279)
Liquidaciones por operaciones de cobertura, nota 11	-	10,954	6,056	3,255
	<u>134,234</u>	<u>95,121</u>	<u>318,221</u>	<u>272,280</u>

Durante los períodos de tres y de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, los dos clientes con ventas superiores al 10 por ciento del total de las ventas, representaron el 58 por ciento y 60 por ciento de las ventas totales de la Compañía, respectivamente. Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, los tres clientes con ventas superiores al 10 por ciento del total de las ventas, representaron el 75 por ciento y 84 por ciento de las ventas totales de la Compañía, respectivamente.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

15. Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización				
	<u>6,791</u>	<u>18,574</u>	<u>3,232</u>	<u>19,839</u>
Costo de producción:				
Servicios prestados por terceros	25,458	28,856	65,939	65,743
Consumo de materiales y suministros	13,755	12,235	35,280	39,570
Electricidad, nota 17(a)	6,269	6,646	16,356	20,025
Costos de personal	10,448	5,515	26,694	19,860
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	4,170	4,452	12,238	12,869
Mantenimiento y reparación	3,664	4,427	10,546	10,524
Seguros	2,429	2,328	6,429	6,886
Transporte	2,206	2,558	5,903	6,067
Otros costos de producción	1,428	730	2,530	2,330
Provisión (reversión) para pérdida de valor de productos terminados y en proceso, nota 5(b)	<u>20,984</u>	<u>(783)</u>	<u>19,327</u>	<u>(26)</u>
Total del costo de producción del período	90,811	66,964	201,242	183,848
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización				
	<u>(13,360)</u>	<u>(11,529)</u>	<u>(13,360)</u>	<u>(11,529)</u>
Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización	<u>84,242</u>	<u>74,009</u>	<u>191,114</u>	<u>192,158</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

16. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Servicios administrativos de				
relacionada, nota 17(a)	1,917	1,470	5,688	4,559
Participación de directorio	188	112	563	337
Suscripciones y cotizaciones	54	37	155	148
Cánones y tributos	166	(69)	269	15
Servicios prestados por terceros	-	15	12	15
Otros	210	214	530	380
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,535	1,779	7,217	5,454

17. Transacciones con entidades relacionadas

(a) A continuación se presentan las principales transacciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Transacciones con Compañía de Minas Buenaventura				
S.A.A. (controladora), nota 16:				
Servicios administrativos	1,301	974	3,845	3,024
Servicios de gestión operativa	515	379	1,521	1,165
Servicios de seguridad	90	84	267	257
Servicios de medio ambiente y exploración	3	26	32	89
Reembolso de gastos	8	7	23	24
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,917	1,470	5,688	4,559

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)	2022 US\$(000)
Transacciones con negocio conjunto:				
Ingreso por interés con Consorcio Transportadora Callao (d)				
	31	24	70	70
Transacciones con otras partes relacionadas:				
Cargadas al rubro "Costo de ventas": Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A., nota 15	6,269	6,646	16,356	20,025
Servicios de mantenimiento con Consorcio Energético de Huancavelica S.A.	133	109	244	324

- (b) Como resultado de las transacciones arriba indicadas y otras menores, la Compañía tiene las siguientes cuentas por cobrar y cuentas por pagar con sus partes relacionadas:

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Otras cuentas por cobrar, nota 4(a)		
Consorcio Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (b)	1,670	1,612
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	30	-
Otros menores	1	1
	<u>1,701</u>	<u>1,613</u>
Cuentas por pagar comerciales, nota 7(a)		
Empresa de Generación Huanza S.A. (relacionada)	1,887	2,251
Consorcio Energético de Huancavelica (relacionada)	18	-
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	2	2,659
	<u>1,907</u>	<u>4,910</u>
Otras cuentas por pagar, nota 7(a)		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	-	251
Otros menores	14	19
	<u>14</u>	<u>270</u>
	<u>1,921</u>	<u>5,180</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

(c) Directores y personal clave

A continuación, se presenta el detalle de las remuneraciones del personal clave de la Compañía (incluyendo el impuesto a las ganancias asumido por la Compañía), al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Cuentas por pagar:		
Provisión para bonificación a funcionarios	297	310
Dieta al Directorio	563	450
Remuneraciones	45	51
	<hr/>	<hr/>
	905	811
	<hr/>	<hr/>
Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		
2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)
2023 US\$(000)	2022 US\$(000)	2023 US\$(000)
Desembolsos por:		
Remuneraciones	41	86
Dietas al directorio	.	-
		400
		537
Gastos por:		
Remuneraciones	-	86
Dietas al directorio	238	112
		563
		337

No existen préstamos otorgados a directores y personal clave de la Compañía garantizados con acciones de la Compañía.

- (d) La cuenta por cobrar al Consorcio Transportadora Callao corresponde a los desembolsos realizados entre los años 2011 y 2013 para participar en dicho consorcio. Esta cuenta por cobrar genera intereses a una tasa fija anual de 5.82% y se estima terminar de cobrar hasta el 2028.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

18. Valor razonable

Revelación del valor razonable de los activos y pasivos de acuerdo a su jerarquía -A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos de la Compañía que se presentan al valor razonable según la jerarquía de medición:

		Medición al valor razonable usando		
	Total US\$(000)	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1) US\$(000)	Datos significativos observables (Nivel 2) US\$(000)	Datos significativos no observables (Nivel 3) US\$(000)
Al 30 de septiembre de 2023				
Activos reconocidos al valor razonable:				
Cuentas por cobrar por préstamos en				
negocios conjuntos	1,701	-	1,701	-
Valor razonable de la cuenta por cobrar				
(sujeto a precios provisionales)	55,238	-	55,238	-
Valor razonable de los pasivos medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	77,803	-	77,803	-
Al 31 de diciembre de 2022				
Activos reconocidos al valor razonable:				
Cuentas por cobrar por préstamos en				
negocios conjuntos	1,613	-	1,613	-
Valor razonable de la cuenta por cobrar				
(sujeto a precios provisionales)	84,102	-	84,102	-
Instrumentos financieros derivados de				
cobertura	8,839	-	8,839	-
Valor razonable de los pasivos medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	97,255	-	97,255	-

Instrumentos financieros cuyo valor razonable se aproxima al valor en libros -

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable. Asimismo, los derivados se registran al valor razonable por lo que no existen diferencias a divulgar.

El valor razonable de los derivados implícitos es determinado usando técnicas de valuación usando información directamente observable en el mercado (cotizaciones futuras de metales).

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Instrumentos financieros a tasa fija y variable -

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y variable 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. El valor razonable estimado de los depósitos que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando tasas de interés del mercado en la moneda que prevalece con vencimientos y riesgos de crédito similares.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

19. Eventos subsecuentes

Tal como se menciona en la nota 10, la Gerencia de la Compañía efectuó el pago bajo protesto de la deuda tributaria el 4 de octubre de 2023 por S/22,521,000 (equivalentes a US\$5,931,000) con fondos de su cuenta de detacciones con la finalidad de acogerse a la gradualidad de la multa.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los estados financieros adjuntos fueron preparados basados en las condiciones existentes al 30 de septiembre de 2023 y considerando aquellos eventos ocurridos posteriores a dicha fecha que proveyeron evidencia de condiciones que existían al final del período de reporte.