

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Información financiera intermedia condensada no auditada al 30 de septiembre de 2024 y de 2023 y por los períodos de tres y de nueve meses terminados en esas fechas

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de situación financiera intermedio condensado

Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2023 (auditado)

	Notas	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	133,125	91,826
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	90,439	98,418
Inventarios	5	28,421	32,292
Pagos anticipados		1,504	8,225
		<u>253,489</u>	<u>230,761</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	9,229	9,854
Inversión en negocio conjunto		1,816	1,628
Propiedades, planta, equipo y costo de desarrollo	6	434,710	435,661
Activos por impuestos diferidos		-	5,139
Otros activos no financieros		231	267
		<u>445,986</u>	<u>452,549</u>
Total de activos		<u>699,475</u>	<u>683,310</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	84,996	110,510
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		3,114	6,021
Provisiones	8	20,228	41,079
Obligaciones financieras	9	24,992	25,292
		<u>133,330</u>	<u>182,902</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	188	191
Provisiones	8	104,164	53,211
Obligaciones financieras	9	30,646	48,515
Pasivos por impuestos diferidos		3,291	-
		<u>138,289</u>	<u>101,917</u>
Total de pasivos		<u>271,619</u>	<u>284,819</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		12,969	12,891
Resultados acumulados		48,676	19,389
Total de patrimonio		<u>427,856</u>	<u>398,491</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>699,475</u>	<u>683,310</u>

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de resultados intermedio condensado (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023

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	
	2024 US\$(000)		2023 US\$(000)	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Ingresos de operación:				
Ventas de bienes	14	129,080	134,234	334,491
Costo de ventas				318,221
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	15	(67,606)	(84,242)	(178,813)
Depreciación y amortización		(16,329)	(27,620)	(47,220)
Costos no absorbidos durante la paralización de la producción	1(b)	(271)	-	(1,711)
Exploración en áreas operativas		(2,570)	(1,614)	(6,449)
Regalías mineras		(352)	(478)	(1,444)
Total costo de ventas		(87,128)	(113,954)	(235,637)
Ganancia bruta		41,952	20,280	98,854
Gastos operativos				68,114
Gastos de administración	16	(2,347)	(2,535)	(6,942)
Gasto de ventas	17	(3,052)	(2,579)	(8,899)
Exploración en áreas no operativas	1(b)	(2,848)	(1,214)	(6,935)
Provisión por contingencias	8	(951)	210	(2,331)
Provisión por pasivos ambientales	8	33	-	(1,876)
Otros, neto		(759)	(1,709)	(813)
Total gastos operativos		(9,924)	(7,827)	(27,796)
Ganancia de operación		32,028	12,453	48,064
Costos financieros		(1,677)	(1,729)	(4,876)
Ingresos financieros	3	1,169	498	3,645
Diferencias en cambio		(20)	(238)	(151)
Participación en negocio conjunto		(84)	(85)	115
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		31,416	10,899	43,522
Impuestos a las ganancias corriente	12	(6,446)	(11,718)	(17,726)
Impuestos a las ganancias diferido	12	(5,526)	9,458	(8,430)
		(11,972)	(2,260)	(26,156)
Ganancia neta		19,444	8,639	43,635
Ganancia neta por acción básica y diluida, expresada en dólares estadounidenses		0.12	0.05	0.27
				0.20

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de resultados integrales intermedio condensado (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023

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	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Ganancia neta	19,444	8,639	43,635	32,594
Otros resultados integrales del período:				
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores				
Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	11	-	-	(8,839)
Efecto en el impuesto a las ganancias		-	-	2,607
		-	-	(6,232)
Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias	19,444	8,639	43,635	26,362

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado (no auditados)

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023

	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 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(d)	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
Caducidad en cobro de dividendos, nota 13(c)	-	-	-	-	37	-	-	37
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (no auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,745	-	23,675	399,631
Saldos al 1 de enero de 2024 (auditado)	329,586	22,912	13,459	254	12,891	-	19,389	398,491
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	43,635	43,635
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	43,635	43,635
Dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 13(d)	-	-	-	-	-	-	(9,994)	(9,994)
Anticipo de efectivo declarados y pagados, nota 13(d)	-	-	-	-	-	-	(4,354)	(4,354)
Caducidad en cobro de dividendos, nota 13(c)	-	-	-	-	78	-	-	78
Saldos al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)	329,586	22,912	13,459	254	12,969	-	48,676	427,856

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023

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	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Flujos de efectivo de actividades de operación				
Cobranza de ventas de bienes	116,307	133,834	331,834	321,300
Cobranza solicitud de devolución de Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN); y solicitud de devolución de impuesto general a las ventas (IGV)	344	3,312	344	6,529
Pagos a proveedores y terceros, y otros	(44,641)	(51,692)	(181,669)	(162,377)
Pagos a trabajadores	(8,256)	(7,872)	(27,897)	(22,944)
Pagos de pasivos por arrendamientos de corto plazo y bajo valor	(3,654)	(4,592)	(11,309)	(12,899)
Pagos de impuestos a las ganancias; ITAN; regalías el estado peruano e impuesto especial a la minería	(9,940)	(2,426)	(24,910)	(5,737)
Recuperos (Pagos) por embargos y desembolsos por procesos tributarios	4(c) -	-	542	-
Recupero por indemnizaciones de seguros	541	-	541	-
Pago de intereses	(779)	(965)	(2,524)	(3,552)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación				
	<u>49,922</u>	<u>69,599</u>	<u>84,952</u>	<u>120,320</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión				
Cobro por venta de equipos a terceros	-	-	6	-
Desembolsos por costo de desbroce	-	(1,038)	-	(8,953)
Compras de propiedades, planta y equipo	(5,217)	(13,906)	(10,076)	(37,275)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión				
	<u>(5,217)</u>	<u>(14,944)</u>	<u>(10,070)</u>	<u>(46,228)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento				
Pago de obligaciones financieras	9(c) -	(6,071)	(6,071)	(18,213)
Pagos de pasivos de arrendamientos	9(c) -	(501)	(244)	(1,022)
Pago de dividendos a accionistas	13(d) -	(4,354)	(4,000)	(14,348)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento				
	<u>(10,926)</u>	<u>(10,315)</u>	<u>(33,583)</u>	<u>(22,945)</u>
Aumento de efectivo y equivalentes al efectivo	33,779	44,340	41,299	51,147
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	99,346	42,458	91,826	35,651
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	<u>133,125</u>	<u>86,798</u>	<u>133,125</u>
Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo:				
Cambios en los estimados de cierre de mina	8 -	15,441 -	30,108 -	-
Adición de activos por derechos de uso		448 -	982 -	782

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

Al 30 de septiembre de 2024 y de 2023

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 Huaraucaca) 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 presentó 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 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 continúan desarrollándose de manera regular, mientras que en el Tajo Norte se realizan únicamente actividades de exploración, manejo de aguas y actividades de cuidado y mantenimiento. Por el periodo de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, los gastos incurridos relacionados con estas actividades se encuentran registrados en el rubro “Costos no absorbidos durante la paralización de la producción” por un importe de US\$1.71 millones. Por otro lado, los gastos relacionados a las actividades de exploración del Tajo Norte por el periodo de tres y nueve meses se encuentran registrados en el rubro “Exploración en áreas no operativas”. Al 30 de septiembre de 2024, los gastos de exploración en áreas no operativas atribuibles a Marcapunta y el Tajo norte fueron de US\$5.5 millones y US\$1.40 millones, respectivamente; (US\$2.4 millones atribuibles a Marcapunta en el 2023).

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

Finalmente, es necesario resaltar que la Compañía ha venido implementando planes que han incrementado el ritmo de producción en la mina subterránea, el mismo que ha permitido alcanzar resultados similares a los del periodo anterior. Asimismo, la Compañía mantiene la política de generar eficiencias en las actividades operativas para no perder competitividad durante el periodo de suspensión de las labores del Tajo Norte.

La política de la Compañía es efectuar el análisis y posterior evaluación de deterioro al cierre de cada año de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 36, Deterioro de activos. Este asunto fue considerado como un indicador de deterioro en la evaluación al cierre del año 2023, como resultado de esta evaluación se concluyó que no hay necesidad de realizar una provisión por pérdida de deterioro de los activos de larga duración. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 no se identificaron indicadores de deterioro adicionales y las proyecciones financieras incluidas en la evaluación de deterioro del año 2023 se han cumplido.

Reconfiguración de fases del Tajo Norte -

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 fueron reconfiguradas en su distribución sin alterar el volumen total de reservas ni desmonte del tajo, pero sí en el avance de producción de estas. Por otro lado, como resultado de esta actualización de información geotécnica la producción de las fases 13B y 15 reconfiguradas culminaron su producción en setiembre de 2023 por lo que el activo por desbroce diferido relacionado a esas fases fue amortizado en su totalidad en dicha fecha.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 recogen dicho efecto, el cual fue aplicado a partir del tercer trimestre de dicho ejercicio de manera prospectiva.

(c) Aprobación de los estados financieros intermedios condensados -

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024 fueron aprobados y autorizados para su emisión en sesión de Directorio del 21 de octubre de 2024 y los eventos subsecuentes han sido considerados hasta dicha fecha. El Directorio tiene la autoridad para aprobar y modificar los estados financieros intermedios condensados.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

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

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios condensados 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 en cumplimiento con las disposiciones normativas de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Asimismo, la Compañía utiliza 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 intermedios condensados 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 intermedios condensados 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 intermedios condensados 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 2023.

2.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios condensados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, excepto por la adopción de las nuevas normas efectivas desde el 1 de enero de 2024. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2024; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros intermedios condensados no auditados de la Compañía al 30 de septiembre de 2024 y, por lo tanto, no han sido reveladas.

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior -
En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 con el fin de especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza en la medición del pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto por la ganancia o pérdida que esté relacionada con el derecho de uso que mantiene.

Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros intermedios condensados.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes -

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió las modificaciones a los párrafos 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe existir al cierre del período
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de patrimonio, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

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

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros intermedios condensados.

Acuerdos de Financiamiento con Proveedores - Modificaciones a NIC 7 y NIIF 7 -

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir que se revele información adicional sobre dichos acuerdos. El objetivo de los requisitos de revelación que imponen las modificaciones es el de ayudar a los usuarios de los estados financieros a tener un mejor entendimiento de los efectos de los acuerdos de financiamiento de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las reglas de transición aclaran que una entidad no está obligada a presentar información en ningún período intermedio en el año de aplicación inicial de las modificaciones. Por lo tanto, las modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros intermedios condensados.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Al 30 de Septiembre de 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Efectivo en caja	1	2
Saldos en bancos (b)	12,666	8,824
Depósitos a corto plazo (c)	120,458	83,000
	<hr/> <u>133,125</u>	<hr/> <u>91,826</u>

- (b) Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado anuales y tenían vencimientos corrientes entre 1 a 3 meses, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía.

Como resultado del mayor volumen de inversiones en depósitos a plazo durante el 2024, la Compañía obtuvo ingresos financieros generados por el rendimiento de estos depósitos por un importe de US\$1.1 millones y US\$3.1 millones por el periodo terminado de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024; respectivamente (US\$425,000 y US\$978,000 por el periodo terminado de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023; respectivamente).

Notas a los estados financieros intermedios condensados (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 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, neto (b)		
Clientes nacionales	68,267	60,451
Clientes del exterior	17,590	22,661
	<hr/> 85,857	<hr/> 83,112
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	(4,541)	(4,541)
	<hr/> 81,316	<hr/> 78,571
Otras cuentas por cobrar		
Cuenta por cobrar a contratistas	4,051	7,133
Reclamo por impuestos a la Administración Tributaria (c)	7,126	7,662
Entidades relacionadas, nota 18(c)	2,933	2,507
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	2,423	7,791
Depósitos por detacciones	1,263	2,309
Anticipos otorgados a proveedores	172	1,761
Otras cuentas por cobrar	432	586
	<hr/> 18,400	<hr/> 29,749
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	(48)	(48)
	<hr/> 18,352	<hr/> 29,701
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,668</u>	<u>108,272</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	90,439	98,418
Porción no corriente	9,229	9,854
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,668</u>	<u>108,272</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	90,104	92,819
Activos no financieros	9,564	15,453
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,668</u>	<u>108,272</u>

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Clasificación por medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujetas a precios provisionales)	29,966	19,230
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	49,288	59,341
Otras cuentas por cobrar	<u>20,414</u>	<u>29,701</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>99,668</u>	<u>108,272</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. No existe provisiones para pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar a relacionadas debido a que se consideran recuperables.
- (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 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2017	Octubre 2023	6,082	6,079
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2014	Enero 2021	848	1,314
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2015	Enero 2020	<u>196</u>	<u>269</u>
		<u>7,126</u>	<u>7,662</u>

Durante el año 2024, la SUNAT, en cumplimiento a los fallos del Tribunal Constitucional, realizó liquidaciones parciales de los importes reclamados de los ejercicios 2014 y 2015 relacionados con observaciones de fehaciencia de gastos y gastos de desarrollo por US\$467,000 y US\$75,000; respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

- (d) La provisión para pérdidas crediticias esperadas no ha mostrado movimientos durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024. 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 del estado de situación financiera intermedio condensado. La provisión para pérdidas crediticias esperadas efectuada corresponde a una cuenta específica.

5. Inventarios

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

	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Productos terminados, neto	-	135
Productos en proceso, neto	2,297	11,208
Repuestos y suministros, neto	26,124	20,949
	<hr/>	<hr/>
	28,421	32,292
	<hr/>	<hr/>

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

	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)	Al 30 de septiembre de 2023 US\$(000)
Saldo inicial del periodo	5,810	6,478
Provisión por desvalorización de repuestos y suministros	5,278	5,353
Reversión de provisión por desvalorización de repuestos y suministros	(5,353)	(4,801)
Provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 15	-	21,004
Reversión de provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 15	(457)	(1,677)
Saldo final del periodo	<hr/> 5,278	<hr/> 26,357

Al 30 de septiembre de 2024, no se reconoció una provisión por desvalorización de concentrado y minerales correspondiente al stock de concentrados de cobre como resultado de una mayor estabilidad en los precios de mercado. Al 30 de septiembre de 2024, la cotización de cobre fue de US\$/TMF9,123 (Al 30 de septiembre de 2023, la cotización de cobre fue de US\$/TMF8,689), y no se mantuvieron stocks de otros minerales.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

Al 30 de septiembre de 2023, se determinó una provisión por desvalorización atribuible a los stocks de mineral de plomo/zinc debido a la amortización total del costo de desbroce diferido como resultado de la suspensión de actividades del Tajo Norte y la reconfiguración de fases de minado (ver nota 1(b)). Al cierre del tercer trimestre el stock de dicho mineral fue de 651,722 TMS2, el cual fue tratado en planta durante el cuarto y primer trimestre de 2023 y 2024; respectivamente.

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 del estado intermedio condensado de situación financiera.

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 2024	1,152,669	(717,008)	435,661
Cierre de minas, nota 8(b)	30,108	-	30,108
Adiciones	11,058	(41,506)	(30,448)
Bajas	(639)	28	(611)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	<u>1,193,196</u>	<u>(758,486)</u>	<u>434,710</u>
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>

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

(b.1) Distribución de la depreciación atribuible al costo de producción y gastos -

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Costo de producción	15,791	54,746	41,405	81,165
Gastos de ventas	24	24	70	70
Otros, neto	11	10	31	30
	<u>15,826</u>	<u>54,780</u>	<u>41,506</u>	<u>81,265</u>

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

(b.2) Depreciación atribuible al costo de ventas -

	Por los períodos de tres meses		Por los períodos de nueve meses	
	terminados el 30 de septiembre de		terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Costo de la producción				
iniciada en el periodo	15,791	54,746	41,405	81,165
Costo neto de la producción				
terminada y vendida en el periodo	538	(27,126)	5,815	(29,651)
	<u>16,329</u>	<u>27,620</u>	<u>47,220</u>	<u>51,514</u>

La depreciación y amortización del periodo de tres y nueve meses del 2024 se incrementó principalmente por el efecto combinado de: (i) la actualización de la vida útil mina como resultado de la actualización del estudio de reservas del periodo, (ii) el reconocimiento de un mayor activo por remediación de cierre de minas como resultado de la actualización del presupuesto y la tasa de descuento, (iii) la culminación de obras en curso relacionadas principalmente a proyectos de ingeniería que fueron transferidos al rubro “Edificaciones, construcciones y otros” por un importe de US\$37,832,000, y (iv) la amortización del costo de desbroce diferido por US\$5,829,000 atribuible al stock remanente proveniente del tajo norte que formó parte de la producción del periodo.

En comparación al periodo de tres y nueve meses del 2023, la depreciación y amortización fueron menores debido al impacto de la mayor depreciación del costo de desbroce diferido en dicho periodo. Tal como se menciona en la nota 1(b), la reconfiguración de la producción de las fases 13B y 15 resultaron en la amortización total del activo por desbroce diferido al cierre de septiembre de 2023. Dicha amortización fue cargada al stock del mineral proveniente del tajo norte y fue reconocida en resultados progresivamente de acuerdo con su procesamiento en el cuarto y primer trimestre de 2023 y 2024, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (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 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)		
Terceros	68,541	88,412
Entidades relacionadas, nota 18(b)	345	2,456
	<hr/>	<hr/>
	68,886	90,868
Otras cuentas por pagar		
Remuneraciones y obligaciones similares	10,450	10,564
Regalías mineras por pagar al Estado Peruano	2,462	1,105
Detracciones por pagar	1,239	5,021
Tributos por pagar	1,185	1,135
Intereses por pagar	693	612
Dividendos por pagar, nota 13(d)	84	251
Entidades relacionadas, nota 18(c)	6	994
Otras cuentas por pagar	179	151
	<hr/>	<hr/>
	16,298	19,833
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<hr/>	<hr/>
	85,184	110,701
Clasificación por su vencimiento:		
Porción corriente	84,996	110,510
Porción no corriente	188	191
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<hr/>	<hr/>
	85,184	110,701
Clasificación por naturaleza:		
Pasivos financieros	81,537	108,461
Pasivos no financieros	3,647	2,240
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<hr/>	<hr/>
	85,184	110,701

(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 2024 US\$(000)	Cambios (adiciones y deducciones) US\$(000)	Actualización financiera / Otros ajustes US\$(000)	Desembolsos US\$(000)	Diferencia de cambio US\$(000)	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)
Cierre de unidad minera (b)	77,527	30,108	1,901	(3,120)	-	106,416
Pasivos ambientales (c)	12,401	1,876	-	(3,040)	-	11,237
Contingencias de seguridad	1,616	(87)	-	-	(4)	1,525
Contingencias ambientales (d)	1,851	1,545	-	-	42	3,438
Contingencias laborales	454	173	-	-	8	635
Contingencias con comunidades (e)	135	700	-	-	-	835
Contingencias tributarias	306	-	-	-	-	306
	<u>94,290</u>	<u>34,315</u>	<u>1,901</u>	<u>(6,160)</u>	<u>46</u>	<u>124,392</u>
Clasificación por vencimiento:						
Porción corriente	41,079				20,228	
Porción no corriente	<u>53,211</u>				<u>104,164</u>	
	<u>94,290</u>					<u>124,392</u>

- (b) Con fecha 24 de mayo de 2024, la Compañía mediante el expediente N°3752599 presentó al Ministerio de Energía y Minas (MINEM) la actualización del plan de cierre de mina. Dicha actualización incorporó cambios en los plazos de ejecución de las actividades de cierre, y el importe total de los desembolsos, los cuales ascienden a US\$125.4 millones. La ejecución de dichas labores se encuentra estimada a realizarse en periodo comprendido del 2024 al 2044, y se espera que la actualización del plan de cierre de minas sea aprobada dentro de los plazos establecidos por ley.

En adición a lo anterior, al 30 de septiembre de 2024, la Compañía realizó la actualización de la tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de sus obligaciones de remediación y pasivos ambientales.

- (c) Al 30 de septiembre de 2024, las adiciones en los pasivos ambientales están relacionadas principalmente con el nuevo cierre de plataformas del proyecto minero San Gregorio que se estima será ejecutado en el periodo de 3 años, y comprende la ejecución de rehabilitación, revegetación y monitoreo ambiental de acuerdo con el estudio de impacto ambiental del proyecto por un importe de US\$1,048,000.
- (d) Al 30 de septiembre de 2024, corresponde principalmente a la evaluación de contingencias relacionadas con procedimientos de inspecciones ambientales que bajo la evaluación de los especialistas legales de la Compañía presentan una probabilidad de obtener un resultado favorable menor al 50 por ciento.
- (e) Al 30 de septiembre de 2024, corresponde principalmente a una provisión relacionada a negociaciones que se vienen realizando con comunidades con la finalidad de acceder a ubicaciones donde se tiene previsto efectuar actividades de remediación.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

9. Obligaciones financieras

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

	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Obligación financiera (b)	54,591	72,762
	54,591	72,762
Obligaciones por arrendamiento	1,047	1,045
	1,047	1,045
	<u>55,638</u>	<u>73,807</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	24,992	25,292
Porción no corriente	30,646	48,515
	30,646	48,515
	<u>55,638</u>	<u>73,807</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.

Posteriormente, con fecha 22 de mayo de 2023, se suscribió la primera adenda del contrato de financiamiento cuyos principales cambios fueron los siguientes:

- Tasa de interés anual (Tramo B): SOFR a tres meses más 2.65 por ciento.
- Modificación de términos para remplazar las referencias y bases de uso de la tasa LIBOR por las aplicables a la tasa SOFR.
- Inclusión de cláusulas adicionales complementarias a la modificación de la tasa.

Al respecto, la adenda no incluyó otras modificaciones significativas que tuvieran efecto en los plazos, garantías y otras obligaciones del acuerdo original. La Compañía evaluó los impactos financieros de la transición a la tasa SOFR, los cuales no modificaron significativamente los gastos financieros y los flujos de pago respectivos a partir de la fecha de entrada en vigencia.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

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.

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023.

	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Saldo inicial al 1 de enero de	73,807	98,304
Obligaciones financieras -		
Pagos de obligaciones financieras	(18,213)	(12,142)
Actualización del costo amortizado del préstamo	41	57
Arrendamientos -		
Nuevas obligaciones	982	782
Actualización financiera	43	-
Desembolsos	(1,022)	(488)
Saldo final al 30 de septiembre de	55,638	86,513

10. Compromisos y contingencias

En la nota 28 de los estados financieros anuales se incluye una revelación de las contingencias importantes pendientes al 31 de diciembre de 2023. Al 30 de septiembre de 2024, cumplimos con revelar las contingencias más significativas que se han producido durante el presente periodo.

11. Instrumentos financieros de cobertura

Operaciones de cobertura por precio de cobre y zinc –

La volatilidad en los precios de estos minerales originó que, en años anteriores, la Gerencia suscriba 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 con los compromisos de venta existentes, los cuales en total no debían 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.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

Durante el año 2023, la Gerencia decidió evaluar su estrategia de riesgos de cobertura por el precio de estos metales, por lo que la Compañía no suscribió nuevos contratos de futuros a partir del cierre del primer trimestre del 2023. Como resultado de esta decisión, al 30 de septiembre de 2024 y al 31 diciembre de 2023, la Compañía no mantuvo importes por cobrar/pagar de instrumentos financieros derivados de cobertura pendientes de liquidar ni importes por cobrar/pagar por posiciones cerradas.

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía mantenía un saldo por cobrar de US\$1,976,000 por posiciones cerradas, las cuales fueron cobradas en los primeros días de abril de 2023, y no mantuvo instrumentos financieros derivados de cobertura pendientes de liquidar. Adicionalmente, los resultados de los instrumentos financieros derivados de cobertura liquidados generaron una ganancia de US\$6,056,000 que se muestra incrementando los ingresos por ventas de bienes, ver nota 14.

La variación del rubro "Instrumentos financieros derivados de cobertura" es incluida dentro del rubro "Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura" en el estado de resultados integrales intermedio condensado. Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, la Compañía no reconoció resultados no realizados debido a que no suscribió contratos de instrumentos financieros derivados de cobertura, y por los períodos terminados de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, la Compañía obtuvo una pérdida no realizada de US\$8,839,000 (pérdida no realizada de US\$6,232,000 neto del impuesto a las ganancias).

12. Impuestos a las ganancias

Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023, 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	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Clasificación por tipo de impuesto:				
Impuesto a las ganancias				
Corriente	(4,337)	(9,808)	(13,484)	(15,869)
Diferido	(5,526)	9,458	(8,430)	8,670
	(9,863)	(350)	(21,914)	(7,199)
Regalías mineras e impuesto				
Especial a la minería				
Corriente	(2,109)	(1,910)	(4,242)	(3,729)
Total impuesto a las ganancias	(11,972)	(2,260)	(26,156)	(10,928)

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

13. Patrimonio

(a) Capital emitido -

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el rubro "Acciones de inversión" está representado por 6,526,230 acciones, con un valor nominal de S/7 por acción.

(c) Reserva legal -

Según se encuentra establecido en la Ley General de Sociedades, es requerido que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducidos los impuestos a las ganancias, sea transferido a una reserva legal, hasta que la misma sea igual al 20 por ciento del capital social. Dicha reserva legal puede ser utilizada con el propósito de compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambas situaciones la obligación de reponerla posteriormente.

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, la reserva legal se incrementó por caducidad de dividendos en US\$78,000 (US\$37,000 al 31 de diciembre de 2023).

Según la Ley General de Sociedades. Los dividendos vencen diez años después de su vencimiento de pago.

(d) Dividendos -

Con fecha 22 de marzo de 2024, mediante Junta Obligatoria Anual de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por US\$0.0615 por acción, equivalente a US\$9,994,000 con cargo a los resultados del periodo finalizado al 31 de diciembre de 2023. Dichos dividendos fueron pagados en su totalidad el 29 de abril de 2024, siendo atribuibles a Inversiones Colquijirca S.A., Compañías de Minas Buenaventura S.A.A. y otros accionistas minoritarios por un importe de aproximadamente US\$5,587,000; US\$306,000 y US\$4,101,000, respectivamente.

Con fecha 19 de julio de 2024, mediante Sesión de Directorio, los directores acordaron la distribución de dividendos a cuenta por US\$0.0268 por acción, equivalente a US\$4,354,000 con cargo a los resultados del periodo finalizado al 30 de junio de 2024. Dichos dividendos fueron pagados en su totalidad el 28 de agosto de 2024, siendo atribuibles a Inversiones Colquijirca S.A., Compañías de Minas Buenaventura S.A.A. y otros accionistas minoritarios por un importe de aproximadamente US\$2,435,000; US\$133,000 y US\$1,787,000, respectivamente.

Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, el 21 de julio de 2023 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 compensó la distribución de dividendos aprobados en abril 2022 por US\$4,549,924. El saldo de US\$4,000,000 fue pagado el 24 de agosto de 2023.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

(e) Ganancia neta por acción básica y diluida –

La ganancia por acción se calcula dividiendo la ganancia neta para los períodos de tres y de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023 entre el número promedio ponderado de acciones en circulación durante cada periodo, cuya determinación se presenta a 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	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Ganancia (pérdida)				
(numerador) - US\$	19,444,000	8,639,000	43,635,000	32,594,000
Total acciones comunes y de inversión (denominador)	162,497,656	162,497,656	162,497,656	162,497,656
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida –				
US\$	0.12	0.05	0.27	0.20

Notas a los estados financieros intermedios condensados (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 2024 y de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Ventas por metal:				
Cobre	146,277	147,446	362,283	363,968
Plata	12,606	24,205	37,416	45,078
Oro	9,710	7,453	24,626	17,723
Zinc	362	5,501	3,735	12,845
Plomo	3	1,349	(59)	3,913
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	168,958	185,954	428,001	443,527
Deducciones comerciales	(36,703)	(47,384)	(95,240)	(120,574)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ingreso por contratos con clientes				
Ajuste de liquidaciones del período actual	(7,578)	(3,690)	772	(1,680)
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	4,403	(646)	958	(9,108)
Liquidaciones por operaciones de cobertura, nota 11	-	-	-	6,056
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	129,080	134,234	334,491	318,221

Durante el periodo de tres y de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, los 3 clientes con ventas superiores al 10% por ciento del total de las ventas, representaron el 82% por ciento y 81% por ciento de las ventas totales de la Compañía, respectivamente. Durante los períodos de tres y nueve meses terminados 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.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (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 y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	7,431	6,791	5,444	3,232
Costo de producción:				
Servicios prestados por terceros	24,163	25,458	67,764	65,939
Consumo de materiales y suministros	12,620	13,755	35,741	35,280
Electricidad, nota 18(a) y 18(b)	4,440	6,269	13,352	16,356
Costos de personal	9,827	10,448	26,761	26,694
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	3,394	4,170	10,437	12,238
Mantenimiento y reparación	4,156	3,664	10,650	10,546
Seguros	2,129	2,429	6,222	6,429
Transporte	358	2,206	2,599	5,903
Otros costos de producción	1,013	1,428	2,225	2,530
Provisión (reversión) para pérdida de valor de productos terminados y en proceso, nota 5(b)	-	20,984	(457)	19,327
Total del costo de producción del período	62,100	90,811	175,294	201,242
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	(1,925)	(13,360)	(1,925)	(13,360)
Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización	67,606	84,242	178,813	191,114

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

16. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Servicios administrativos de				
relacionada, nota 18(a)	1,921	1,917	5,752	5,688
Participación de directorio	188	188	563	563
Suscripciones y cotizaciones	56	54	169	155
Cánones y tributos	73	166	191	269
Servicios prestados por terceros	23	-	84	12
Otros	86	210	183	530
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,347	2,535	6,942	7,217
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

17. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Transporte	1,994	1,215	5,767	4,136
Gastos de embarque y exportación	379	769	1,328	1,572
Cánones y tributos	252	263	633	614
Gastos de personal	176	169	459	420
Supervisión y ensayos	153	70	376	161
Consumo de materiales y suministros	36	34	86	86
Depreciación, nota 6(b)	24	24	70	70
Otros menores	38	35	180	108
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3,052	2,579	8,899	7,167
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Durante el periodo de tres y nueve meses de 2024, los gastos de transporte se vieron incrementados principalmente por la valorización del incremento de precios unitarios que impactó directamente en las tarifas promedio de transporte siendo de aproximadamente US\$1,830,000 al 30 de septiembre de 2024.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

18. 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 y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Transacciones con Compañía de				
Minas Buenaventura S.A.A.				
(controladora), nota 16:				
Servicios administrativos	1,303	1,301	3,903	3,845
Servicios de gestión operativa	550	515	1,646	1,521
Servicios de seguridad	55	90	164	267
Servicios de medio ambiente y exploración	-	3	-	32
Servicios de geología	10	-	21	-
Reembolso de gastos	3	8	18	23
	1,921	1,917	5,752	5,688
Transacciones con Compañía de Minas				
Buenaventura S.A.A. (controladora),				
otros:				
Compra de suministros	110	29	117	93
Venta de suministros	327	68	327	241
Venta de servicios administrativos	122	-	122	136
Transacciones con negocio conjunto:				
Ingreso por interés con Consorcio				
Transportadora Callao (e)	25	31	85	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 y (b)	7	6,269	8,919	16,356
Servicios de mantenimiento con Consorcio				
Energético de Huancavelica S.A.	70	133	165	244
Alquiler de Almacenaje a Procesadora				
Industrial Rio Seco S.A.	25	-	43	41

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

- (b) Al 1 de julio de 2024, la Compañía suscribió un contrato de compra de potencia firme y energía con Compañía Eléctrica El Platanal (en adelante “CELEPSA”). Como resultado, Empresa de Generación Huanza solo proporcionó energía a la Compañía durante el primer semestre del 2024, mientras que en el 2023 brindo el servicio durante todo el año.
- (c) 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 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Otras cuentas por cobrar, nota 4(a)		
Consorcio Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (e)	2,405	2,485
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	477	21
Otros menores	51	1
	<hr/> 2,933	<hr/> 2,507
Cuentas por pagar comerciales, nota 7(a)		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	222	-
Consorcio Energético de Huancavelica S.A. (relacionada)	52	-
Procesadora Industrial Río Seco S.A. (relacionada)	48	49
Compañía Minera Coimolache S.A. (relacionada)	21	-
El Molle Verde S.A.C. (relacionada)	2	-
Empresa de Generación Huanza S.A. (relacionada) (b)	-	2,407
	<hr/> 345	<hr/> 2,456
Otras cuentas por pagar, nota 7(a)		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	-	980
Otros menores	6	14
	<hr/> 6	<hr/> 994
	<hr/> 351	<hr/> 3,450

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no se mantiene una provisión para pérdidas crediticias esperadas con partes relacionadas debido a que los saldos se consideran recuperables.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

(d) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Al 30 de septiembre de 2024 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2023 US\$(000)
Cuentas por cobrar:		
Préstamos por cobrar	3	-
Cuentas por pagar:		
Dieta al Directorio	563	750
Provisión para bonificación a funcionarios	467	489
Remuneraciones	61	39
	<u>1,091</u>	<u>1,278</u>
Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		
	2024 US\$(000)	2023 US\$(000)
Desembolsos por:		
Remuneraciones	116	41
Dietas al directorio	-	-
	577	667
	750	400
Gastos por:		
Remuneraciones	147	-
Dietas al directorio	188	238
	638	713
	563	563

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

- (e) La cuenta por cobrar al Consorcio Transportadora Callao corresponde a los desembolsos realizados entre los años 2011 y 2013 para participar en dicho consorcio, cuyo objetivo fue la construcción de una faja fija transportadora de minerales y depósitos en el Puerto del Callao. Esta cuenta por cobrar genera intereses a una tasa fija anual de 5.82 por ciento y se estima terminar de cobrar hasta el 2030.

Notas a los estados financieros intermedios condensados (no auditados)

(continuación)

19. Valor razonable

Revelación del valor razonable de los activos y pasivos de acuerdo con 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:

	Total US\$(000)	Medición al valor razonable usando			
		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 2024					
Activos reconocidos al valor razonable:					
Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos	2,405	-	2,405	-	
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	49,288	-	49,288	-	
Valor razonable de los pasivos medidos al costo amortizado:					
Obligaciones financieras	54,591	-	54,591	-	
Al 31 de diciembre de 2023					
Activos reconocidos al valor razonable:					
Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos	2,485	-	2,485	-	
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	59,341	-	59,341	-	
Valor razonable de los pasivos medidos al costo amortizado:					
Obligaciones financieras	72,762	-	72,762	-	

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 intermedios condensados (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 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

20. Eventos subsecuentes

Con fecha 21 de octubre de 2024, en sesión de directorio, se aprobó la propuesta de distribución de dividendos a cuenta por US\$3,542,449 en base a la utilidad obtenida al 30 de septiembre de 2024. Dicha propuesta será presentada a la Junta General de Accionistas para su aprobación dentro de los plazos contemplados en la ley.

No se identificaron eventos significativos después de la fecha de reporte hasta la fecha de aprobación realizada en la Sesión de Directorio del 21 de octubre de 2024, que se deban divulgar, adicionales a los mencionados en el párrafo previo.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, aplicables para la presentación de información condensada intermedia, los estados financieros condensados intermedios adjuntos fueron preparados basados en las condiciones existentes al 30 de septiembre de 2024 y considerando aquellos eventos ocurridos posteriores a dicha fecha que proveyeron evidencia de condiciones que existían al final del período de reporte.