

**Sociedad Minera El Brocal S.A.A.**

Información financiera condensada intermedia no auditada al 30 de junio de 2021 y de 2020 y por los períodos de tres y seis meses terminados en esas fechas



Tanaka, Valdivia & Asociados  
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Building a better  
working world

## Informe de los auditores independientes

Al Directorio de Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

### *Introducción*

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) (en adelante “la Compañía”), que comprenden los estados de situación financiera intermedios condensados al 30 de junio de 2021, y de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2021 y de 2020, así como los correspondientes estados de resultados intermedios condensados, de resultados integrales, y de flujos de efectivo por los períodos de tres y de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020 ,y notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros condensados intermedios de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Financiera Intermedia”. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre ellos basada en nuestra revisión.

### *Alcance de la revisión*

Nuestra revisión fue practicada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410 “Revisión de Información Financiera de Período Intermedio Realizado por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de la información financiera condensada intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los temas contables y financieros, y a procedimientos analíticos aplicados a la información financiera y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad razonable de todos los asuntos significativos que podrían haber surgido en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

### *Conclusión*

Sobre la base de nuestra revisión, no ha surgido ninguna modificación importante que nos lleve a concluir que los estados financieros condensados intermedios adjuntos no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Lima, Perú,  
20 de julio de 2021

Refrendado por:

Carlos Valdivia  
C.P.C.C. Matrícula N° 27255

# Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

## Estado de situación financiera condensado intermedio

Al 30 de junio de 2021 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2020 (auditado)

	Notas	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3(a)	58,211	34,721
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	92,009	91,472
Inventarios, neto	5(a)	38,125	28,793
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		–	5,720
Gastos contratados por anticipado		3,341	5,690
		<u>191,686</u>	<u>166,396</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	6,238	5,662
Inventarios, neto	5(a)	18,306	23,455
Inversión en negocio conjunto		2,342	2,374
Costo de desarrollo, activos por derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto	6	488,527	512,182
Activo por impuestos a las ganancias diferido		8,105	9,668
Otros activos, neto		389	413
		<u>523,907</u>	<u>553,754</u>
<b>Total activo</b>		<u>715,593</u>	<u>720,150</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Préstamos bancarios	8(c)	–	10,793
Cuentas por pagar comerciales y diversas	7(a)	104,002	106,458
Provisiones, pasivos contingentes y otros pasivos		21,002	15,397
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		1,554	–
Obligaciones financieras	8(a)	22,249	22,444
Instrumentos financieros derivados de cobertura	9	19,312	15,804
		<u>168,119</u>	<u>170,896</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones, pasivos contingentes y otros pasivos		70,757	75,967
Obligaciones financieras	8(a)	108,718	119,842
		<u>179,475</u>	<u>195,809</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>347,594</u>	<u>366,705</u>
<b>Patrimonio</b>	11		
Capital social		329,586	329,586
Capital social adicional		22,912	22,912
Acciones de inversión		13,459	13,459
Acciones de inversión adicional		254	254
Otras reservas de capital		9,054	9,054
Otras reservas de patrimonio		(13,615)	(11,142)
Resultados acumulados		6,349	(10,678)
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>367,999</u>	<u>353,445</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>715,593</u>	<u>720,150</u>

**Sociedad Minera El Brocal S.A.A.**

**Estados de resultados condensados intermedios (no auditados)**

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Ingresos de operación:</b>				
Ventas de bienes	12	107,728	20,542	198,082
<b>Costos de operación</b>				
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	13	(59,444)	(14,426)	(105,609)
Costos no absorbidos durante la paralización de la producción	1(c)	-	(10,216)	-
Depreciación y amortización		(17,989)	(8,125)	(34,213)
Exploración en operación		(3,742)	(265)	(6,347)
Regalías mineras		-	(113)	-
<b>Total costos de operación</b>		<u>(81,175)</u>	<u>(33,145)</u>	<u>(146,169)</u>
<b>Utilidad (pérdida) bruta</b>		<u>26,553</u>	<u>(12,603)</u>	<u>51,913</u>
<b>Gastos operativos, neto</b>				
Castigo del activo por costo de desbroce diferido	6(b)	(6,763)	-	(6,763)
Gasto de ventas		(2,752)	(453)	(4,761)
Gastos de administración	14	(1,940)	(1,987)	(3,877)
Recupero (provisión) por contingencias		23	30	(285)
Gastos de exploración en áreas no operativas		(49)	-	(194)
Otros, neto		581	4,728	614
<b>Total gastos operativos</b>		<u>(10,900)</u>	<u>2,318</u>	<u>(15,266)</u>
<b>Utilidad (pérdida) de operación</b>		<u>15,653</u>	<u>(10,285)</u>	<u>36,647</u>
Participación en negocio conjunto		(79)	24	(88)
Costos financieros		(1,842)	(2,408)	(3,871)
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio		(1,494)	33	(1,659)
Ingresos financieros		63	55	91
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>12,301</u>	<u>(12,581)</u>	<u>31,120</u>
Impuestos a las ganancias corriente	10(a)	(6,293)	-	(11,496)
Impuestos a las ganancias diferido	10(a)	(1,798)	1,799	(2,597)
		(8,091)	1,799	(14,093)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		<u>4,210</u>	<u>(10,782)</u>	<u>17,027</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida, expresada en dólares americanos		0.03	(0.07)	0.10
				(0.23)

**Sociedad Minera El Brocal S.A.A.****Estados de resultados integrales condensados intermedios (no auditados)**

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Utilidad (pérdida) neta	4,210	(10,782)	17,027	(36,833)
<b>Otros resultados integrales del período:</b>				
<b>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en</b>				
Variación neta en resultados no realizados en instrumentos financieros derivados de cobertura	9	7,216	19	(3,508)
Efecto en el impuesto a las ganancias		(2,129)	(6)	1,035
		5,087	13	(2,473)
<b>Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias</b>		<b>9,297</b>	<b>(10,769)</b>	<b>14,554</b>
				(36,820)

**Sociedad Minera El Brocal S.A.A.**

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

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020

	<b>Capital social US\$(000)</b>	<b>Capital social adicional US\$(000)</b>	<b>Acciones de inversión US\$(000)</b>	<b>Acciones de inversión adicional US\$(000)</b>	<b>Otras reservas de capital US\$(000)</b>	<b>Otras reservas de patrimonio US\$(000)</b>	<b>Resultados acumulados US\$(000)</b>	<b>Total US\$(000)</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2020 (auditado)</b>	329,586	22,912	13,459	254	9,030	-	20,863	396,104
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(36,833)	(36,833)
Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados, nota 9	-	-	-	-	-	13	-	13
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	13	(36,833)	(36,820)
<b>Saldos al 30 de junio de 2020 (modificado, nota 2.1) (no auditado)</b>	<u>329,586</u>	<u>22,912</u>	<u>13,459</u>	<u>254</u>	<u>9,030</u>	<u>13</u>	<u>(15,970)</u>	<u>359,284</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2021 (auditado)</b>	329,586	22,912	13,459	254	9,054	(11,142)	(10,678)	353,445
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	17,027	17,027
Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados, nota 9	-	-	-	-	-	(2,473)	-	(2,473)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(2,473)	17,027	14,554
<b>Saldos al 30 de junio de 2021 (no auditado)</b>	<u>329,586</u>	<u>22,912</u>	<u>13,459</u>	<u>254</u>	<u>9,054</u>	<u>(13,615)</u>	<u>6,349</u>	<u>367,999</u>

# Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

## Estados de flujos de efectivo condensados intermedios (no auditados)

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020

Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Actividades de operación</b>				
Cobranza de ventas	115,093	25,900	215,923	95,469
Cobranza solicitud de devolución de Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) y pagos a cuenta de impuesto a las ganancias	3,027	1,291	4,702	4,349
Cobranza por reclamo al seguro por lucro cesante	–	1,139	–	1,139
Pagos a proveedores y terceros	(73,821)	(33,011)	(140,658)	(92,912)
Pagos a trabajadores	(5,900)	(5,512)	(11,995)	(11,960)
Pagos de impuestos a las ganancias e ITAN	(4,043)	(522)	(5,272)	(1,543)
Pagos por embargos y desembolsos por procesos tributarios	–	–	(2,168)	–
Pago de intereses	(1,188)	(1,506)	(2,506)	(3,116)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de operación</b>	<b>33,168</b>	<b>(12,221)</b>	<b>58,026</b>	<b>(8,574)</b>
<b>Actividades de inversión</b>				
Ingreso por venta de equipos a terceros	–	–	28	–
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(3,858)	(1,956)	(6,378)	(2,961)
Desembolsos por costo de desbroce	(4,567)	(166)	(6,600)	(166)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión</b>	<b>(8,425)</b>	<b>(2,122)</b>	<b>(12,950)</b>	<b>(3,127)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>				
Pago de obligaciones financieras	8(d)	(5,397)	(5,396)	(10,793)
Obtención de préstamos bancarios		–	7,604	–
Pago de préstamos bancarios	8(c)	(5,396)	–	(10,793)
Obtención de préstamos de la Principal	15(a)	–	–	–
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento</b>		<b>(10,793)</b>	<b>2,208</b>	<b>(21,586)</b>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo en el período, neto		13,950	(12,135)	23,490
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio		44,261	15,315	34,721
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>3</b>	<b>58,211</b>	<b>3,180</b>	<b>58,211</b>
				<b>3,180</b>

## **Sociedad Minera El Brocal S.A.A.**

### **Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)**

Al 30 de junio de 2021 y de 2020

#### **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. 30 de junio de 2021, el Grupo Buenaventura posee en forma directa e indirecta el 61.43 por ciento de acciones de la Compañía (Controladora de último nivel). 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 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 Huarauca) ubicada en el distrito de Tinyahuarco, provincia de Cerro de Pasco, departamento de Pasco, Perú.

##### **(c) Aprobación de los estados financieros condensados intermedios -**

Los estados financieros condensados intermedios al 30 de junio de 2021 fueron aprobados y autorizados para su emisión en sesión de Directorio del 20 de julio de 2021 y los eventos subsecuentes han sido considerados hasta dicha fecha. El Directorio tiene la autoridad para aprobar y modificar los estados financieros.

##### **(d) Brote del coronavirus COVID-19 en el Perú -**

Las operaciones de la Compañía están sujetas a riesgos relacionados con brotes de enfermedades infecciosas, por ejemplo, la pandemia del COVID-19. Desde el 15 de marzo de 2020 y mediante Decreto Supremo N° 044-2020 el Estado Peruano declaró el Estado de Emergencia Nacional y aislamiento social obligatorio por un plazo inicial de quince días calendario, con ampliaciones posteriores. Durante las primeras fases de este período quedaron restringidos los derechos constitucionales relativos a la libertad y la seguridad personales, inviolabilidad del domicilio y libertad de reunión, salvo para la prestación y acceso a determinados servicios y bienes esenciales, tales como los relacionados a las entidades financieras, seguros y pensiones, así como los servicios complementarios y conexos. Las operaciones a nivel nacional vienen reanudándose de acuerdo con un plan de fases emitido por el Estado Peruano.

Entre marzo y mayo de 2020, las operaciones directas de la Compañía fueron limitadas a lo crítico que aseguró la funcionalidad de los sistemas de bombeo, plantas de tratamiento de agua, abastecimiento de energía, sub estaciones hidroeléctricas, servicios de salud, así como las actividades que aseguran el mantenimiento esencial de la planta, supervisión administrativa, condiciones de seguridad, y soporte general, entre otros quedando paralizada las operaciones desde los últimos 15 días del primer trimestre de 2020 ni 61 días del segundo trimestre de 2020. Desde el mes de junio de 2020, la Compañía logró reiniciar sus actividades normales en la unidad operativa de Colquijirca de acuerdo con los protocolos de seguridad establecidos por ley.

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

(continuación)

En enero de 2021, como respuesta al incremento significativo del número de contagios, el número de fallecidos y a la saturación del sistema de salud, el Gobierno decretó la inmovilización social obligatoria en diez regiones del país, con excepción de algunos sectores tales como agricultura, energía, hidrocarburos, minería, construcción, etc., por lo que no afectó las operaciones de la Compañía. Esta segunda inmovilización tuvo un plazo inicial de quince días desde el 31 de enero, siendo ampliado por 14 días hasta el 28 de febrero de 2021. A partir del 1 de marzo de 2021 y por un plazo inicial de 14 días (los cuales siguen siendo renovados hasta la fecha de este informe), rige en el país nuevas medidas para enfrentar la pandemia por el COVID-19.

La gravedad final del brote de coronavirus sigue siendo incierta en este momento y, por lo tanto, no podemos predecir el impacto que puede tener en el mundo, la economía peruana, los mercados financieros internacionales o, en última instancia, en nuestra condición financiera. Sin embargo, la Compañía, como parte de la continuidad y marcha de sus operaciones, viene ejecutando su plan de negocios por lo que espera sustancialmente que los niveles de venta registrados actualmente se incrementen en el corto y mediano plazo, considerando: la regularización natural de sus operaciones, el panorama actual de comercialización y el incremento en los precios de los metales.

En los meses de abril y mayo de 2020, meses en los que no hubo producción en mina ni en planta debido a la paralización como resultado del estado de emergencia, los costos de producción no absorbidos ascendieron a un importe total de US\$10,216,000, compuesto por los siguientes conceptos:

	<b>2020</b> US\$(000)
Servicios prestados por terceros	5.085
Gastos de personal	3.453
Suministros	<u>1.678</u>
	<u>10,216</u>

Asimismo, la depreciación y amortización incurrida durante el período de paralización asciende a US\$2,753,000 por el año 2020, la misma que se encuentra incluida en el rubro “Depreciación y amortización” de los estados de resultados.

## 2. **Bases de preparación, presentación 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 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.

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

(continuación)

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 2020.

Tal como se indica en la nota 2.3 (o) de las políticas contables de los estados financieros anuales del año 2020, el impuesto a la renta corriente y diferido se miden con base en las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Para fines de presentación de los estados financieros condensados intermedios, el impuesto a la renta debe ser determinado sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva media ponderada que se espere para el periodo contable anual. En consecuencia, para fines de adecuación de la mencionada práctica contable, el impuesto a la renta del segundo trimestre del año 2020, ha sido modificado para fines comparativos con el impuesto a la renta del segundo trimestre del año 2021, tal como se presenta en la nota 10, ver a continuación:

	AI 30.06. 2020 US\$(000)	Ajuste	AI 30.06. 2020 US\$(000) (Modificado)
Impuesto a las ganancias corriente	-	-	-
Impuesto a las ganancias diferido	3,020	2,641	5,661
	<u>3,020</u>	<u>2,641</u>	<u>5,661</u>

## 2.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2021; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros condensados intermedios no auditados de la Compañía al 30 de junio de 2021 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

## 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	AI 30 de junio de 2021 US\$(000)	AI 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Caja	2	30
Cuentas corrientes (b)	46,209	34,691
Depósitos a plazo (c)	12,000	-
	<u>58,211</u>	<u>34,721</u>

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

(continuación)

- (b) Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 30 de junio de 2021, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras, los cuales generaban intereses a tasas de mercado anuales y tenían vencimientos corrientes, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía.

## 4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Al 30 de junio de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, neto (b)</b>		
Clientes nacionales	73,338	58,821
Clientes del exterior	7,200	6,963
Entidades relacionadas, nota 15(b)	<u>1</u>	-
	<u>80,539</u>	<u>65,784</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	<u>(4,541)</u>	<u>(4,132)</u>
	<u>75,998</u>	<u>61,652</u>
 <b>Cuentas por cobrar diversas</b>		
Cuenta por cobrar a contratistas	7,162	3,027
Anticipos otorgados a proveedores	5,354	7,137
Reclamos por impuestos (c)	4,605	2,705
Depósitos por detacciones de Impuesto General a las Ventas (IGV)	2,756	9,523
Entidades relacionadas, nota 15(b)	2,134	2,100
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	-	10,366
Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	-	553
Otras cuentas por cobrar	288	125
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(50)</u>	<u>(54)</u>
	<u>22,249</u>	<u>35,482</u>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto</b>	<b><u>98,247</u></b>	<b><u>97,134</u></b>
 <b>Clasificación por vencimiento:</b>		
Porción corriente	92,009	91,472
Porción no corriente	<u>6,238</u>	<u>5,662</u>
	<u>98,247</u>	<u>97,134</u>
 <b>Clasificación por naturaleza:</b>		
Activos financieros	98,247	86,215
Activos no financieros	<u>-</u>	<u>10,919</u>
	<u>98,247</u>	<u>97,134</u>
 <b>Clasificación por su medición:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujetas a precios provisionales)	3,916	20,164
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	72,082	41,488
Cuentas por cobrar diversas	<u>22,249</u>	<u>35,482</u>
	<u>98,247</u>	<u>97,134</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en U.S. dólares, no se encuentran vencidas ni deterioradas, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

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

(continuación)

- (c) Corresponde a pagos forzosos de deudas tributarias que están en litigio 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:

<b>Concepto</b>	<b>Fecha de desembolso</b>	<b>AI 30 de junio de 2021 US\$(000)</b>	<b>AI 31 de diciembre de 2020 US\$(000)</b>
Pago bajo protesta del pasivo tributario del ejercicio fiscal 2011.	Junio 2014	2,165	2,303
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2014.	Enero 2021	2,045	-
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2015.	Enero 2020	378	402
Otros menores		17	-
		<hr/> <b>4,605</b>	<hr/> <b>2,705</b>

- (d) La provisión para pérdidas crediticias esperadas no ha mostrado movimientos durante el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021. 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.

### 5. Inventarios, neto

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

	<b>AI 30 de junio de 2021 US\$(000)</b>	<b>AI 31 de diciembre de 2020 US\$(000)</b>
Productos terminados	-	1,218
Productos en proceso (b)	34,361	32,295
Repuestos y suministros	<hr/> 28,750	<hr/> 25,550
	63,111	59,063
Provisión para pérdida de valor de inventarios (c)	<hr/> (6,680)	<hr/> (6,815)
	<hr/> <b>56,431</b>	<hr/> <b>52,248</b>

#### Clasificación por su utilización:

Porción corriente	38,125	28,793
Porción no corriente	18,306	23,455
	<hr/> <b>56,431</b>	<hr/> <b>52,248</b>

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

(continuación)

- (b) A continuación se presenta la composición del mineral en proceso:

	2021		2020	
	US\$(000)	TMS	US\$(000)	TMS
Mineral de plomo/zinc	26,433	1,108,051	28,472	1,334,214
Mineral en cancha	2,612	168,863	2,612	168,863
Mineral de cobre	5,316	134,356	1,211	24,444
	34,361	1,411,270	32,295	1,527,521
Provisión para pérdida de valor de inventarios	(4,079)	-	(4,079)	-
	30,282	1,411,270	28,216	1,527,521

**Clasificación por su utilización:**

Porción corriente	11,976	644,036	4,761	428,396
Porción no corriente	18,306	767,234	23,455	1,099,125
	30,282	1,411,270	28,216	1,527,521

(\*) TMS = Tonelada métrica seca.

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

	AI 30 de junio de 2021	AI 30 de junio de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
<b>Saldo inicial</b>	6,815	7,419
Reversión de provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 13	(135)	(7)
<b>Saldo final</b>	6,680	7,412

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 de situación financiera.

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

(continuación)

### 6. Costos de desarrollo, derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto

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

	<b>Costo</b> US\$(000)	<b>Depreciación / amortización acumulada</b> US\$(000)	<b>Provisión/castigo por deterioro de activos</b> US\$(000)	<b>Neto</b> US\$(000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	1,039,190	(515,375)	(11,633)	512,182
Adiciones (b)	12,978	(29,870)	(6,763)	(23,655)
Retiros y ventas	(82)	82	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2021</b>	<b>1,052,086</b>	<b>(545,163)</b>	<b>(18,396)</b>	<b>488,527</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	1,009,381	(452,383)	-	556,998
Adiciones	3,712	(21,602)	-	(17,890)
Retiros y ventas	(74)	-	-	(74)
<b>Saldos al 30 de junio de 2020</b>	<b>1,013,019</b>	<b>(473,985)</b>	<b>-</b>	<b>539,034</b>

Por el período de tres y de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, el gasto de depreciación y amortización se reconoce como costo de operación por el importe de US\$17,989,000 (US\$8,125,000 en 2020) y US\$34,213,000 (US\$24,753,000 en 2020), respectivamente.

- (b) En el mes de junio de 2021, como resultado de la revisión de los saldos de reservas de mineral, la Compañía castigó la fase 6 por un total de 1,181,280 TMS a un valor de US\$6,763,000. Dicho castigo corresponde a una nueva estimación de reservas de la operación superficial como resultado de la actualización de la información topográfica. El saldo actual de dicha fase es de 36,801 TMS valorizado en US\$211,000 los cuales se esperan producir durante el 2021.

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

(continuación)

## 7. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 30 de junio de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
<b>Cuentas por pagar comerciales (b)</b>		
Terceros	63,111	64,432
Entidades relacionadas, nota 15(b)	3,019	14,789
	<hr/>	<hr/>
	66,130	79,221
<b>Cuentas por pagar diversas</b>		
Entidades relacionadas, nota 15(b)	20,912	20,648
Instrumentos financieros de cobertura, nota 9	7,937	1,569
Regalías mineras por pagar al Estado Peruano	3,043	1,229
Remuneraciones y obligaciones similares	2,970	1,789
Tributos por pagar	1,947	725
Intereses por pagar	714	924
Dividendos por pagar	170	170
Otras cuentas por pagar	179	183
	<hr/>	<hr/>
	37,872	27,237
<b>Total cuentas por pagar comerciales y diversas</b>	<b><u>104,002</u></b>	<b><u>106,458</u></b>
<b>Clasificación por naturaleza:</b>		
Pasivos financieros	99,012	104,504
Pasivos no financieros	4,990	1,954
	<hr/>	<hr/>
<b>Total cuentas por pagar comerciales y diversas</b>	<b><u>104,002</u></b>	<b><u>106,458</u></b>

- (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 dólares estadounidenses, no devengan intereses, tienen vencimientos corrientes y no cuentan con garantías específicas.

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

(continuación)

### 8. Obligaciones financieras y préstamos bancarios

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

	Al 30 de junio de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Banco de Crédito del Perú	129,515	140,309
Costos de obtención de obligaciones financieras	<u>(544)</u>	<u>(600)</u>
	128,971	139,709
Obligaciones por arrendamiento	1,996	2,577
	<u>130,967</u>	<u>142,286</u>
<b>Clasificación por vencimiento:</b>		
Porción corriente	22,249	22,444
Porción no corriente	<u>108,718</u>	<u>119,842</u>
	<u>130,967</u>	<u>142,286</u>

- (b) El cumplimiento de las cláusulas restrictivas relacionadas a la obligación financiera es supervisado por la Gerencia de la Compañía. Como parte de los compromisos adquiridos en relación con la deuda antes mencionada, El Brocal deberá 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.

Al 30 de junio de 2021 se cumplen con todos los ratios requeridos por el banco.

- (c) En el mes de abril y julio de 2020, la Gerencia de la Compañía gestionó con el Banco de Crédito del Perú diferir mediante pagarés el pago de la segunda y tercera cuota, programadas inicialmente para el 30 de abril y 30 de julio de dicho año, respectivamente. El importe de cada pagaré fue de US\$5,396,000 (solo incluía capital) y a corto plazo. De esta manera no se afectaba el cronograma ya establecido para las siguientes cuotas. Al 30 de junio de 2021, dichos pagarés fueron pagados en su integridad (al 31 de diciembre, el saldo por pagar por préstamos bancarios era de US\$10,793,000).
- (d) A continuación se presenta el movimiento de las obligaciones financieras excluyendo intereses por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020.

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

(continuación)

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Saldo inicial al 1 de enero de</b>	142,286	161,692
Nuevos arrendamientos	-	8
Pagos de arrendamientos	(580)	-
Pagos de obligaciones financieras	(10,793)	(10,793)
Amortización de costos de reestructuración en resultados	54	56
<b>Saldo final al 30 de junio de</b>	<b>130,967</b>	<b>150,963</b>

## 9. Instrumentos financieros de cobertura

### *Operaciones de cobertura por precio de cobre –*

La volatilidad de este mineral durante el 2020 y 2021 ha originado que la Gerencia decida suscribir contratos de futuros. Estos contratos celebrados durante el año 2020 y 2021 tuvieron como objetivo reducir el riesgo de los flujos de caja atribuible a la fluctuación del precio del cobre, de acuerdo con los compromisos de venta existentes, que se encuentran dentro del 50 por ciento de la producción anual de cobre y 25 por ciento de la producción de dos años de zinc, acorde a la estrategia de riesgos aprobada por el Directorio.

Al 30 de junio de 2021, los resultados de los instrumentos financieros derivados de cobertura liquidados generaron una pérdida de US\$22,970,000 y US\$32,595,000 por los períodos de tres y de seis meses terminados, respectivamente (que se muestra disminuyendo los ingresos por ventas, nota 12). El saldo por pagar se muestra en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” por US\$7,937,000, nota 6(a). Al 30 de junio de 2020 no existieron instrumentos financieros derivados de cobertura liquidados.

A continuación se presenta la composición de las operaciones por liquidar que forman parte del pasivo por instrumento derivado de cobertura al 30 de junio de 2021:

Período de liquidación	Concentrado	TMF	Cotizaciones		
			Fijadas US\$/TMF	Futuras US\$/TMF	Flujo neto US\$(000)
Julio 2021	Cobre	2,000	7,025	9,364	(4,676)
Agosto 2021	Cobre	2,000	7,100	9,371	(4,541)
Septiembre 2021	Cobre	2,000	7,500	9,377	(3,753)
Octubre 2021	Cobre	2,000	7,900	9,377	(2,952)
Noviembre 2021	Cobre	2,000	8,675	9,376	(1,401)
Diciembre 2021	Cobre	3,000	9,143	9,375	(693)
Enero 2022	Cobre	250	10,280	9,373	227
Abril 2022	Cobre	2,700	9,103	9,463	(970)
Mayo 2022	Cobre	3,050	9,175	9,357	(553)
		19,000			(19,312)

(\*) TMF= Tonelada métrica fina

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

(continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 los instrumentos financieros derivados de cobertura por liquidar fueron los siguientes:

Periodo de Liquidación	Concentrado	TMF	Cotizaciones		
			Fijadas US\$/TMF	Futuras US\$/TMF	Flujo neto US\$(000)
Enero 2021	Cobre	1,250	6,500	7,758	(1,572)
Febrero 2021	Cobre	1,250	6,500	7,762	(1,577)
Marzo 2021	Cobre	2,250	6,633	7,767	(2,549)
Abril 2021	Cobre	2,000	6,750	7,769	(2,036)
Mayo 2021	Cobre	3,000	6,897	7,769	(2,615)
Junio 2021	Cobre	3,000	6,967	7,770	(2,408)
Julio 2021	Cobre	2,000	7,025	7,768	(1,483)
Agosto 2021	Cobre	2,000	7,100	7,765	(1,327)
Setiembre 2021	Cobre	2,000	7,500	7,762	(523)
Octubre 2021	Cobre	2,000	7,900	7,757	286
		<hr/> <u>20,750</u>			<hr/> <u>(15,804)</u>

La variación del rubro "Instrumentos financieros derivados de cobertura" es incluida dentro de los resultados no realizados del estado de resultados integrales. Por los períodos de tres y de seis meses terminados el 30 de junio de 2021, la Compañía obtuvo una ganancia no realizada de US\$7,216,000 y una pérdida no realizada de US\$3,508,000, respectivamente, las cuales están incluidas en el rubro "Variación neta en ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura" (ganancia de US\$19,000 al 30 de junio de 2020).

## 10. Impuestos a las ganancias

(a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrados en el estado de resultados está conformado por:

Clasificación por tipo de Impuesto a las ganancias	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021		2020	
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Corriente	(3,257)	-	(6,133)	-
Diferido	(1,798)	1,799	(2,597)	5,661
	<hr/> <u>(5,055)</u>	<hr/> <u>1,799</u>	<hr/> <u>(8,730)</u>	<hr/> <u>5,661</u>
<b>Regalías mineras e Impuesto Especial a la minería</b>				
Corriente	(3,036)	-	(5,363)	-
Diferido	-	-	-	-
	<hr/> <u>(3,036)</u>	<hr/> <u>-</u>	<hr/> <u>(5,363)</u>	<hr/> <u>-</u>
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<hr/> <u>(8,091)</u>	<hr/> <u>1,799</u>	<hr/> <u>(14,093)</u>	<hr/> <u>5,661</u>

(b) Al 30 de junio de 2021 la tasa efectiva del impuesto a las ganancias asciende a 45.29%, mientras que al 31 de marzo de 2021 la tasa efectiva ascendía a 31.89%. El incremento de un trimestre a otro se debe principalmente a lo siguiente: i) proyecciones más altas del tipo de cambio proyectado

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

(continuación)

al 31 de diciembre de 2021; ii) castigo del costo de desbroce diferido que se registró en el segundo trimestre del año; y, iii) mayores impuestos por regalías mineras e impuesto especial a la minería.

Al 30 de junio de 2020 la tasa efectiva ascendía a 13.32% debido principalmente a que a dicha fecha no se generaron utilidades antes de impuesto y por ende no se calculó impuesto a las ganancias ni impuesto especial a la minería. Adicionalmente, las proyecciones del tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 no eran tan altas en comparación con las proyecciones actuales.

## 11. Patrimonio

### (a) Capital Social

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.

El valor de mercado de las acciones ordinarias ascendió a S/3.95 por acción al 30 de junio de 2021 (S/5.00 por acción al 31 de diciembre de 2020). Estas acciones presentan frecuencias de negociación de 65 por ciento al 30 de junio de 2021 (45 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

### (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 junio de 2021, el rubro "Acciones de inversión" está representado por 6,526,230 acciones, con un valor nominal de S/7 por acción.

El valor de mercado de las acciones de inversión ascendió a S/2.75 por acción al 30 de junio de 2021 (3.50 por acción al 31 de diciembre de 2020). Estas acciones presentan frecuencias de negociación de 10 por ciento al 30 de junio de 2021 (50 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

### (c) Dividendos

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2021, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas no presencial del 25 de marzo de 2021, aprobó no distribuir dividendos relacionados al ejercicio 2020.

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020, debido al estado de emergencia establecido por el Gobierno, mencionado en la nota 1(c), la Junta Obligatoria Anual de Accionistas no presencial del 2 de julio de 2020 aprobó no distribuir dividendos relacionados al ejercicio 2019.

### (d) Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida –

La utilidad (pérdida) por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta para los períodos de tres y de seis meses al 30 de junio de 2021 y 2020 por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante ese período.

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

(continuación)

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021	2020	2021	2020
Utilidad (pérdida) (numerador) - US\$	4,210,000	(10,782,000)	17,027,000	(36,833,000)
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>
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida – US\$	<u>0.03</u>	<u>(0.07)</u>	<u>0.10</u>	<u>(0.23)</u>

## 12. Ventas de bienes

A continuación se presenta un cuadro con el detalle de las ventas por metal por los períodos de tres y de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Ventas por metal:</b>				
Cobre	99,953	14,028	167,831	60,863
Plata	36,561	3,345	69,271	11,550
Zinc	21,633	3,860	49,776	26,409
Plomo	6,098	2,686	11,163	11,227
Oro	<u>5,140</u>	<u>1,310</u>	<u>8,653</u>	<u>5,766</u>
	<u>169,385</u>	<u>25,229</u>	<u>306,694</u>	<u>115,815</u>
Deducciones comerciales	<u>(37,134)</u>	<u>(14,184)</u>	<u>(68,378)</u>	<u>(52,054)</u>
<b>Ingreso por contratos con clientes</b>	<b>132,251</b>	<b>11,045</b>	<b>238,316</b>	<b>63,761</b>
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	235	1,493	(1,124)	(2,616)
Ajuste de liquidaciones del período actual	(1,788)	8,004	(6,515)	2,036
Liquidaciones por operaciones de cobertura, nota 9	<u>(22,970)</u>	<u>–</u>	<u>(32,595)</u>	<u>–</u>
	<u>107,728</u>	<u>20,542</u>	<u>198,082</u>	<u>63,181</u>

Para el período finalizado el 30 de junio de 2021, los tres clientes con ventas de más del 10 por ciento de las ventas totales representaron el 79 por ciento de las ventas totales de la Compañía (tres clientes representaron 82 por ciento durante el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020).

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

(continuación)

### 13. Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y de seis meses el 30 de junio de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización</b>	18,998	19,296	16,636	19,186
<b>Costo de producción:</b>				
Servicios prestados por terceros	18,503	3,401	34,527	17,787
Consumo de materiales y suministros	15,892	3,399	26,730	14,801
Costos de personal	6,723	1,808	13,449	7,900
Electricidad, nota 15(a)	6,089	1,956	11,610	7,478
Mantenimiento y reparación	4,410	607	6,640	3,478
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	3,327	440	5,765	2,727
Transporte	2,734	493	4,759	2,247
Seguros	1,594	414	3,112	1,521
Otros costos de producción	1,925	155	3,267	1,017
Reversión para pérdida de valor de productos terminados y en proceso, nota 5(c)	—	—	(135)	(7)
<b>Total del costo de producción del período</b>	61,197	12,673	109,724	58,949
<b>Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización</b>	(20,751)	(17,543)	(20,751)	(17,543)
<b>Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización</b>	59,444	14,426	105,609	60,592

### 14. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y de seis meses el 30 de junio de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Servicios administrativos de relacionada, nota 15(a)	1,505	1,726	3,038	3,476
Participación de directorio	263	113	375	225
Cánones y tributos	55	—	104	—
Suscripciones y cotizaciones	54	63	102	100
Servicios prestados por terceros	8	—	52	46
Gastos de personal	4	13	9	14
Honorarios profesionales	—	41	—	66
Depreciación y amortización	—	4	—	8
Otros	51	27	197	60
	1,940	1,987	3,877	3,995

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

(continuación)

## 15. Transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación se presentan las principales transacciones efectuadas por la Compañía con relacionadas durante los períodos de tres y de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los períodos de seis terminados el 30 de junio de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
<b>Transacciones con Compañía de Minas</b>				
<b>Buenaventura S.A.A. (Principal), nota 14:</b>				
Servicios administrativos	1,060	1,181	2,147	2,371
Servicios de gestión operativa	325	466	659	937
Servicios de seguridad	78	55	160	111
Servicios de medio ambiente y exploración	35	16	58	42
Reembolso de gastos	7	8	14	15
	1,505	1,726	3,038	3,476
<b>Transacciones con otras partes relacionadas:</b>				
<b>Cargadas al rubro “Costo de ventas”:</b>				
Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A., nota 13	6,089	1,956	11,610	7,478
<b>Cargadas al rubro “Otros, neto”:</b>				
Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A.	-	880	-	880
	6,089	2,836	11,610	8,358
Servicios de mantenimiento con Consorcio Energético de Huancavelica S.A.	135	223	296	392
<b>Transacciones con negocios conjuntos:</b>				
Ingreso por interés con Consorcio Transportadora Callao (c)	22	50	45	71
<b>Cobranzas y pagos por transacciones con Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.:</b>				
Préstamos recibidos (d)	-	-	-	10,000

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

(continuación)

- (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 junio de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, nota 4(a)</b>		
Compañía Minera Coimolache S.A.	1	-
<b>Cuentas por cobrar diversas a relacionadas, nota 4(a)</b>		
Consorcio Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (c)	1,996	2,035
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (Principal)	138	65
	<u>2,134</u>	<u>2,100</u>
	<u>2,135</u>	<u>2,100</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales, nota 6(a)</b>		
Empresa de Generación Huanza S.A.(relacionada)	2,180	6,180
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.(Principal)	821	8,401
Procesadora Industrial Río Seco S.A.(relacionada)	16	-
Minera La Zanja S.R.L.(relacionada)	2	-
Consorcio Energético de Huancavelica S.A. (relacionada)	-	208
	<u>3,019</u>	<u>14,789</u>
<b>Cuentas por pagar diversas, nota 7(a)</b>		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (Principal)	20,886	20,622
Otros menores	26	26
	<u>20,912</u>	<u>20,648</u>

- (c) 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 anual de 5.82 por ciento y de acuerdo al cronograma establecido viene siendo cobrado en ocho cuotas semestrales desde junio 2019 hasta junio 2022.
- (d) En febrero de 2020, la Compañía recibió un nuevo préstamo por US\$10,000,000 por parte de la Principal destinado para el pago de la primera cuota del contrato de préstamo a mediano plazo suscrito con el Banco de Crédito del Perú La vigencia del préstamo fue de corto plazo a una tasa anual de 2.75 por ciento. Con fecha 16 de julio de 2021, se realizó el pago total del préstamo de US\$ 20,000,000 a la Principal.

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

(continuación)

## (e) 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Dietas al Directorio	380	450
Provisión para bonificación a funcionarios	146	187
Remuneraciones	74	44
	<u>600</u>	<u>681</u>
 <b>Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	US\$(000)	US\$(000)
 <b>Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	US\$(000)	US\$(000)
 <b>Desembolsos por:</b>		
Remuneraciones	<u>485</u>	<u>486</u>
	<u>598</u>	<u>573</u>

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

## 16. 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:

	Medición al valor razonable usando		
	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Datos significativos observables (Nivel 2)	Datos significativos no observables (Nivel 3)
Total US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
<b>Activos reconocidos al valor razonable:</b>			
Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos	1,996	-	1,996
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	72,082	-	72,082
 <b>Pasivos reconocidos al valor razonable:</b>			
Obligaciones financieras	130,967	-	130,967
Instrumentos financieros derivados de cobertura	19,312	-	19,312

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

(continuación)

		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)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Activos reconocidos al valor razonable:</b>				
Cuentas por cobrar por préstamos en				
negocios conjuntos	2,035	-	2,035	-
Valor razonable de la cuenta por cobrar				
(sujeto a precios provisionales)	41,488	-	41,488	-
<b>Pasivos reconocidos al valor razonable:</b>				
Préstamos bancarios	10,793	-	10,793	-
Obligaciones financieras	142,286	-	142,286	-
Instrumentos financieros derivados de				
cobertura	15,804	-	15,804	-

### *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 de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas, cuentas por pagar comerciales y diversas 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).

### *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 activos y pasivos financieros 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

No hubo transferencias entre el nivel 1 y nivel 2 durante el 2021 ni 2020.

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

(continuación)

### **17. Eventos subsecuentes**

Con fecha 16 de julio de 2021 la Compañía efectuó el pago del préstamo por pagar que mantenía con Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (Principal) por US\$20,000,000.

No se identificaron eventos significativos distintos al que se indica en el párrafo anterior, después de la fecha de cierre hasta la fecha del Directorio, 20 de julio de 2021, que se deban divulgar.

**Acerca de EY**

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

Para más información visite [ey.com/pe](http://ey.com/pe)

©EY  
All Rights Reserved.