

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Información financiera intermedia no auditada al 30 de
septiembre de 2020 y de 2019 y por los períodos de tres y de
nueve meses terminados en esas fechas

Informe de los auditores independientes

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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) (en adelante “la Compañía”), que comprenden los estados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, y de cambios en el patrimonio neto al 30 de septiembre de 2020 y de 2019, así como los correspondientes estados intermedios de resultados, de resultados integrales, y de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019, y notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros 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

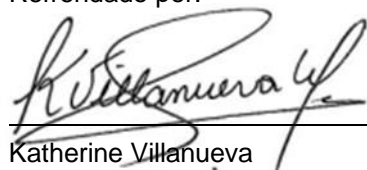
Nuestra revisión fue practicada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410 “Revisión de Información Financiera de Período Intermedio Realizado por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el 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 intermedios adjuntos no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Lima, Perú,
22 de octubre de 2020

Refrendado por:



Katherine Villanueva

C.P.C.C. Matrícula N° 36892

Paredes, Burga & Asociados

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019 (auditado)

| | Notas | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 24,218 | 8,070 |
| Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto | 4 | 92,680 | 86,382 |
| Inventarios, neto | 5 | 47,957 | 44,933 |
| Saldo a favor por impuestos a las ganancias | | 4,861 | 6,450 |
| Gastos contratados por anticipado | | <u>914</u> | <u>4,110</u> |
| | | 170,630 | 149,945 |
| Activo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto | 4 | 6,310 | 7,589 |
| Inversión en negocios conjuntos | | 2,400 | 2,627 |
| Costo de desarrollo, derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto | | 522,759 | 556,998 |
| Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto | 8(a) | 5,311 | 8,352 |
| Otros activos, neto | | <u>425</u> | <u>462</u> |
| | | 537,205 | 576,028 |
| Total activo | | <u>707,835</u> | <u>725,973</u> |
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Préstamos bancarios | 7(c) | 12,992 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y diversas | | 95,843 | 78,610 |
| Provisiones, pasivos contingentes y otros pasivos | | 20,634 | 18,353 |
| Obligaciones financieras | 7(a) | 21,702 | 22,002 |
| Instrumentos financieros derivados de cobertura | 6 | <u>1,671</u> | <u>-</u> |
| | | 152,842 | 118,965 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Provisiones, pasivos contingentes y otros pasivos | | 67,170 | 71,214 |
| Obligaciones financieras | 7(a) | <u>123,601</u> | <u>139,690</u> |
| | | 190,771 | 210,904 |
| Total pasivo | | <u>343,613</u> | <u>329,869</u> |
| Patrimonio neto | | | |
| 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 | 9,030 |
| Otras reservas de patrimonio | | (1,178) | - |
| Resultados acumulados | | <u>(9,865)</u> | <u>20,863</u> |
| Total patrimonio neto | | <u>364,222</u> | <u>396,104</u> |
| Total pasivo y patrimonio neto | | <u>707,835</u> | <u>725,973</u> |

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados intermedios de resultados (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019

| | | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|-------|---|-------------------|--|-------------------|
| | Notas | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) |
| Ingresos de operación: | | | | | |
| Ventas netas | 10 | 98,602 | 72,001 | 161,783 | 219,653 |
| Costos de operación | | | | | |
| Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización | 11 | (55,449) | (52,016) | (116,041) | (161,283) |
| Costos no absorbidos durante la paralización de la producción | 1(c) | - | - | (10,216) | - |
| Depreciación y amortización | | (17,536) | (16,106) | (42,290) | (55,528) |
| Exploración en operación | | (1,570) | (2,500) | (3,148) | (6,409) |
| Regalías mineras | | (574) | (699) | (1,209) | (2,185) |
| Total costos de operación | | (75,129) | (71,321) | (172,904) | (225,405) |
| Utilidad (pérdida) bruta | | 23,473 | 680 | (11,121) | (5,752) |
| Gastos operativos, neto | | | | | |
| Gastos de administración | 12 | (1,967) | (1,335) | (5,962) | (6,006) |
| Gasto de ventas | | (2,976) | (2,670) | (5,898) | (7,537) |
| Recupero (provisión) por contingencias | | (236) | 1,532 | (498) | 1,209 |
| Exploración en áreas no operativas | | - | (314) | - | (1,693) |
| Otros, neto | 4(c) | 448 | (2,746) | 4,616 | (5,425) |
| Total gastos operativos | | (4,731) | (5,533) | (7,742) | (19,452) |
| Utilidad (pérdida) de operación | | 18,742 | (4,853) | (18,863) | (25,204) |
| Otros gastos, neto | | | | | |
| Costos financieros | | (2,401) | (2,999) | (7,108) | (8,415) |
| Ganancia (pérdida) neta por diferencia en | | (11) | (166) | (238) | (283) |
| Participación en negocio conjunto | | (176) | 15 | (226) | (29) |
| Ingresos financieros | | 93 | 58 | 188 | 320 |
| Total otros gastos, neto | | (2,495) | (3,092) | (7,384) | (8,407) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias | | 16,247 | (7,945) | (26,247) | (33,611) |
| Impuestos a las ganancias corriente | 8(b) | (947) | - | (947) | (25) |
| Impuestos a las ganancias diferido | 8(b) | (6,554) | (2,297) | (3,534) | 9,932 |
| Utilidad (pérdida) neta | | 8,746 | (10,242) | (30,728) | (23,704) |
| Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida, expresada en dólares americanos | | 0.05 | (0.06) | (0.19) | (0.15) |

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

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019

| | 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 | |
|--|-------|--|-------------------|---|-------------------|
| | | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) |
| Utilidad (pérdida) neta | | 8,746 | (10,242) | (30,728) | (23,704) |
| Otros resultados integrales del período: | 6 | | | | |
| Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores, neto de su efecto impositivo | | | | | |
| Variación neta en resultados no realizados en instrumentos financieros derivados de cobertura | | (1,690) | (198) | (1,671) | (2,759) |
| Efecto en el impuesto a las ganancias | | 499 | (434) | 493 | 813 |
| | | (1,191) | (632) | (1,178) | (1,946) |
| Total de resultados integrales del período | | 7,555 | (10,874) | (31,906) | (25,650) |

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

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

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019

| | Capital social | Capital social adicional | Acciones de inversión | Acciones de inversión adicional | Otras reservas de capital | Otras reservas de patrimonio | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------|
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Saldos al 1 de enero de 2019 | 329,586 | 22,912 | 13,459 | 254 | 8,994 | 1,946 | 55,668 | 432,819 |
| Pérdida neta del período | - | - | - | - | - | - | (23,704) | (23,704) |
| Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | (1,946) | - | (1,946) |
| Resultados integrales del período | - | - | - | - | - | (1,946) | (23,704) | (25,650) |
| Dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 9 | - | - | - | - | - | - | (1,951) | (1,951) |
| Caducidad en cobro de dividendos | - | - | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2019 | 329,586 | 22,912 | 13,459 | 254 | 8,995 | - | 30,013 | 405,219 |
| Saldos al 1 de enero de 2020 | 329,586 | 22,912 | 13,459 | 254 | 9,030 | - | 20,863 | 396,104 |
| Pérdida neta del período | - | - | - | - | - | - | (30,728) | (30,728) |
| Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | (1,178) | - | (1,178) |
| Resultados integrales del período | - | - | - | - | - | (1,178) | (30,728) | (31,906) |
| Caducidad en cobro de dividendos | - | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2020 | 329,586 | 22,912 | 13,459 | 254 | 9,054 | (1,178) | (9,865) | 364,222 |

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados intermedios de flujos de efectivo (no auditados)

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019

| Notas | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|---|-----------------|--|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Actividades de operación | | | | |
| Cobranza de ventas | 57,875 | 71,182 | 153,344 | 226,069 |
| Cobranza solicitud de devolución del impuesto general a las ventas | 504 | 2,614 | 4,853 | 5,077 |
| Cobranza de lucro cesante | 4(c) 3,241 | - | 4,381 | - |
| Cobranza devolución de ITAN | 1,399 | - | 1,399 | - |
| Pagos a proveedores, terceros y otros neto | (31,066) | (54,893) | (123,978) | (187,743) |
| Pagos a trabajadores | (6,367) | (7,225) | (18,327) | (20,411) |
| Pago de intereses | (1,379) | (1,167) | (4,495) | (4,955) |
| Pagos de impuestos a las ganancias y regalías | (113) | (2,737) | (1,656) | (6,634) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación | 24,094 | 7,774 | 15,520 | 11,403 |
| Actividades de inversión | | | | |
| Ingreso por venta de concesiones mineras, costos de desarrollo y propiedad, planta y equipo a terceros | 13 | - | 13 | 38 |
| Adquisiciones de activo fijo | (3,088) | (6,124) | (6,049) | (9,270) |
| Desembolsos por costos de desbroce | - | (4,299) | (166) | (10,228) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión | (3,075) | (10,423) | (6,202) | (19,460) |
| Actividades de financiamiento | | | | |
| Pago de obligaciones financieras | 7(b) (5,396) | (6,244) | (16,190) | (21,231) |
| Aumento de préstamos bancarios | 7(c) 5,415 | - | 13,020 | - |
| Pago de dividendos a accionistas controladores | 9 - | - | - | (1,951) |
| Aumento de obligaciones financieras con la Principal | 13(d) - | 10,000 | 10,000 | 10,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento | 19 | 3,756 | 6,830 | (13,182) |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de | 21,038 | 1,107 | 16,148 | (21,239) |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio | 3,180 | 12,843 | 8,070 | 35,189 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 3 24,218 | 13,950 | 24,218 | 13,950 |
| Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo: | | | | |
| Cambios en el presupuesto de cierre de mina | - | 3,696 | - | 3,696 |

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de septiembre de 2020 y de 2019

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. Al 30 de septiembre de 2020, el Grupo Buenaventura posee en forma directa e indirecta el 61.33 por ciento de acciones de la Compañía. 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 Huaracaca) ubicada en el distrito de Tinyahuarco, provincia de Cerro de Pasco, departamento de Pasco, Perú.

(c) Brote del coronavirus COVID-19 en el Perú -

Nuestras operaciones están sujetas a riesgos relacionados con brotes de enfermedades infecciosas. Por ejemplo, el reciente brote de coronavirus COVID-19, un virus que causa infecciones potencialmente mortales del tracto respiratorio que se originó y concentró en China en el año 2019, y que fue declarado oficialmente una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo del 2020. Este virus ya ha causado y continuará causando negativamente una mayor volatilidad en los precios de los metales preciosos. Además, una interrupción severa en el mercado probablemente implicará una disminución de la demanda de nuestros productos y afectará nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes, proveedores y otras partes interesadas.

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, llegando a un total de 138 días calendario; cuya fecha final fue el 31 de julio del 2020. 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 a un plan de fases emitido por el Estado Peruano.

En concordancia con dichas restricciones y dentro del plan de respuesta a la pandemia de la Compañía, durante el período de marzo a mayo de cuarentena, las operaciones directas de la Compañía mantuvieron sus actividades relacionadas al cuidado y mantenimiento durante el estado de emergencia. Las actividades mineras 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

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

mantenimiento esencial de la planta, supervisión administrativa, condiciones de seguridad, y soporte general, entre otros. En línea con el plan nacional, en el mes de junio de 2020, la Compañía ha logrado reiniciar sus actividades normales en la unidad operativa de Colquijirca de acuerdo a los protocolos de seguridad establecidos por ley.

Considerando que el inicio de la cuarentena se inició a partir de la segunda quincena de marzo, la unidad minera de la Compañía no ha operado durante los últimos 15 días del primer trimestre ni 61 días del segundo trimestre.

Las ventas durante el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 disminuyeron en US\$57,870,000 en relación al mismo período del año anterior como resultado de la caída en los precios y al menor volumen de producción de los concentrados de cobre y plomo, ver nota 10. 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:

| | Al 30 de septiembre de 2020 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, la misma que se encuentra incluida en el rubro "Depreciación y amortización" del estado intermedio de resultados.

La Compañía se encuentra evaluando actualmente las implicancias potenciales a corto y largo plazo del COVID-19 en sus estados financieros. 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.

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

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

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros 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”).

Los estados financieros 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 financieros y pasivos financieros que son presentados al valor razonable con cambios en resultados.

Los estados financieros 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 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 el 31 de diciembre de 2019.

2.1.1. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2020; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros intermedios no auditados de la Compañía al 30 de septiembre de 2020 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.

2.3. Evaluación de deterioro de los activos de larga duración -

Como resultado de la disminución de los precios de los metales, al 30 de septiembre de 2020, la Compañía evaluó el deterioro de sus activos de larga duración, distintos de los activos intangibles de vida indefinida.

La evaluación de deterioro de activos de larga duración requirió hacer varios supuestos para determinar estimaciones de los flujos de efectivo futuros de la operación minera de la Compañía. Los supuestos incluyen principalmente: i) los precios de metales a corto y largo plazo; ii) la tasa de descuento que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos a sus operaciones mineras; iii) otros costos de insumos; iv) estimaciones de reservas probadas y probables de minerales, incluyendo el tiempo y los costos para desarrollarlas y producirlas; y v) el valor de los recursos minerales aún no incluidos en las reservas minerales probadas y probables. Los precios promedio proyectados a largo plazo de los metales representaron el supuesto más significativo utilizado en las estimaciones de flujo de efectivo.

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

La evaluación de la Compañía de los activos de larga duración (distintos a activos intangibles de vida indefinida) no dio lugar al reconocimiento de provisiones por deterioro al 30 de septiembre de 2020. En la medida de que, los precios de los metales disminuyan aún más en los próximos trimestres, la Compañía continuará evaluando sus activos de larga duración por deterioro.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 31 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|----------------------------------|--|---|
| Caja | 22 | 21 |
| Cuentas corrientes bancarias (i) | 24,196 | 3,049 |
| Depósitos a plazo (ii) | — | 5,000 |
| | <u>24,218</u> | <u>8,070</u> |

(i) Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

(ii) Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía no mantiene depósitos a plazos. Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado y tenían vencimientos originales menores a 90 días, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía.

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

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 31 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|--|--|---|
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | | |
| Cientes nacionales | 61,614 | 48,582 |
| Cientes del exterior | 7,173 | 9,027 |
| Entidades relacionadas, nota 13(b) | - | 3 |
| | <u>68,787</u> | <u>57,612</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b) | <u>(4,132)</u> | <u>(4,132)</u> |
| | <u>64,655</u> | <u>53,480</u> |
| Cuentas por cobrar diversas | | |
| Crédito fiscal por impuesto general a las ventas | 14,264 | 21,035 |
| Anticipos otorgados a proveedores | 7,310 | 5,964 |
| Depósitos por detracciones | 4,679 | 4,480 |
| Reclamos por impuestos | 2,742 | 2,618 |
| Cuenta por cobrar a contratistas | 2,254 | 2,934 |
| Entidades relacionadas, nota 13(b) | 2,059 | 1,972 |
| Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas | 904 | 1,433 |
| Préstamos al personal | 159 | 99 |
| Otras cuentas por cobrar | 19 | 16 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b) | <u>(55)</u> | <u>(60)</u> |
| | <u>34,335</u> | <u>40,491</u> |
| | <u>98,990</u> | <u>93,971</u> |
| Clasificación por vencimiento: | | |
| Porción corriente | 92,680 | 86,382 |
| Porción no corriente | <u>6,310</u> | <u>7,589</u> |
| | <u>98,990</u> | <u>93,971</u> |
| Clasificación por naturaleza: | | |
| Activos financieros | 83,822 | 71,503 |
| Activos no financieros | <u>15,168</u> | <u>22,468</u> |
| | <u>98,990</u> | <u>93,971</u> |
| Clasificación por su medición: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales (no sujeta a precios provisionales) | 3,802 | 8,137 |
| Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales) | 60,853 | 45,343 |
| Cuentas por cobrar diversas | <u>34,335</u> | <u>40,491</u> |
| | <u>98,990</u> | <u>93,971</u> |

(b) La provisión para pérdidas crediticias esperadas no ha mostrado movimientos, excepto por la actualización del tipo de cambio, durante el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020. 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.

(c) Al 30 de junio de 2020 la Compañía reconoció el ingreso por lucro cesante por US\$4,381,000 como resultado de la indemnización del seguro por los daños sufridos por el incendio en el motor eléctrico

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

del Molino Dominium 16x22 ubicado en la planta 1 ocurrido en agosto de 2019. Al cierre del tercer trimestre del 2020, el importe ha sido cobrado en su totalidad.

5. Inventarios, neto

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

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 31 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|--|--|---|
| Productos terminados | 1,280 | 58 |
| Productos en proceso (b) | 28,273 | 31,252 |
| Repuestos y suministros | 25,084 | 21,042 |
| | <u>54,637</u> | <u>52,352</u> |
| Provisión para pérdida de valor de inventarios (c) | <u>(6,680)</u> | <u>(7,419)</u> |
| | <u>47,957</u> | <u>44,933</u> |

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

| | Al 30 de septiembre de 2020 | | Al 31 de diciembre de 2019 | |
|---|-----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | US\$(000) | TMS | US\$(000) | TMS |
| Mineral de Plomo/Zinc | 24,412 | 1,067,392 | 27,269 | 1,389,311 |
| Mineral en cancha | 2,612 | 168,863 | 2,612 | 168,863 |
| Mineral de Cobre | 1,249 | 31,573 | 1,371 | 34,731 |
| | <u>28,273</u> | <u>1,267,828</u> | <u>31,252</u> | <u>1,592,905</u> |
| Provisión para pérdida de valor de mineral en proceso | <u>(4,079)</u> | <u>-</u> | <u>(4,079)</u> | <u>-</u> |
| | <u>24,194</u> | <u>1,267,828</u> | <u>27,173</u> | <u>1,592,905</u> |

(c)

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

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 30 de septiembre de 2019 US\$(000) |
|---|--|--|
| Saldo inicial | 7,419 | 4,903 |
| Provisión por desvalorización de repuestos y suministros | 2,600 | 3,332 |
| Recupero de provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 11 | (7) | (128) |
| Reversión de provisión por desvalorización de repuestos y suministros | <u>(3,332)</u> | <u>(3,307)</u> |
| Saldo final | <u>6,680</u> | <u>4,800</u> |

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

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.

6. Instrumentos financieros derivados de cobertura

Operaciones de cobertura por precio de cobre y zinc -

La volatilidad de estos minerales originó que la Gerencia decida suscribir contratos de cobertura. Dichos contratos tienen como objetivo reducir el riesgo de los flujos de caja atribuible a la fluctuación del precio del cobre y del zinc de acuerdo a los compromisos de venta existentes, 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 septiembre de 2020, el valor razonable de los contratos de futuros vigentes asciende a un pasivo de US\$1,671,000 (al 31 diciembre de 2019 no existían instrumentos de cobertura por liquidar). La contrapartida al 30 de septiembre de 2020, neta del impuesto a las ganancias diferido, asciende a un saldo negativo de US\$1,178,000 y se muestra en la cuenta patrimonial "Otras reservas del patrimonio". Asimismo, al 30 de septiembre de 2020, los resultados de los instrumentos financieros derivados de cobertura generaron una pérdida de US\$2,566,000 que se muestra disminuido en los ingresos por ventas (ganancia por US\$4,322,000 al 30 de septiembre de 2019), ver nota 10.

A continuación se presenta la composición de las operaciones por liquidar que forman parte del pasivo por instrumento derivado de cobertura al 30 de septiembre de 2020:

| Periodo de liquidación | Concentrado | TMF | Cotizaciones | | Flujo neto US\$(000) |
|------------------------|-------------|---------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | | | Fijadas US\$/TMF | Futuras US\$/TMF | |
| Octubre 2020 | Cobre | 2,500 | 6,414 | 6,676 | (656) |
| Noviembre 2020 | Cobre | 2,800 | 6,597 | 6,676 | (496) |
| Diciembre 2020 | Cobre | 1,250 | 6,500 | 6,675 | (218) |
| Enero 2021 | Cobre | 1,250 | 6,500 | 6,674 | (218) |
| Febrero 2021 | Cobre | 1,250 | 6,500 | 6,674 | (218) |
| Marzo 2021 | Cobre | 2,250 | 6,633 | 6,675 | (94) |
| Abril 2021 | Cobre | 2,000 | 6,750 | 6,677 | 146 |
| Mayo 2021 | Cobre | 1,000 | 6,690 | 6,678 | 12 |
| Junio 2021 | Cobre | 1,000 | 6,750 | 6,679 | 71 |
| | | <u>15,300</u> | | | <u>(1,671)</u> |

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

7. Obligaciones financieras

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

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 31 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|---|--|---|
| Obligación financiera (b) | 145,704 | 161,894 |
| Costos de obtención de obligaciones financieras | (626) | (709) |
| | <u>145,078</u> | <u>161,185</u> |
| Obligaciones por arrendamiento | <u>225</u> | <u>507</u> |
| | <u>145,303</u> | <u>161,692</u> |
| Clasificación por vencimiento: | | |
| Porción corriente | 21,702 | 22,002 |
| Porción no corriente | <u>123,601</u> | <u>139,690</u> |
| | <u>145,303</u> | <u>161,692</u> |

(b) Con fecha 29 de octubre de 2019, la Compañía obtuvo un nuevo préstamo por US\$161,893,850 con el Banco de Crédito del Perú destinado para la cancelación 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.

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.

Este nuevo préstamo está garantizado por un contrato de garantía mobiliaria sobre activos; contrato de garantía sobre derechos de crédito, flujos y saldos en cuenta; contrato de hipoteca sobre terrenos; y contrato de hipoteca sobre concesiones mineras.

El cumplimiento de las cláusulas restrictivas descritas anteriormente es supervisado por la Gerencia de la Compañía, la misma que gestionó y obtuvo del Banco de Crédito del Perú la dispensa de cumplimiento de los ratios de cobertura y endeudamiento al 30 de setiembre de 2020.

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

- (c) En los meses de abril y julio de 2020, la Gerencia de la Compañía gestionó con el Banco de Crédito del Perú el pago de la segunda y tercera cuota, programadas para el 30 de abril y 30 de julio por un importe de US\$5,396,000 cada una (solo incluye capital) mediante 2 pagarés a un plazo de 180 días. Las fechas de vencimiento de dichos pagarés son el 27 de octubre de 2020 y 26 de enero de 2021, la suma de ambos importes por un total de US\$10,793,000, junto con el uso de una línea de crédito para pago a proveedores por un importe de US\$2,199,000 se presentan en el rubro préstamos bancarios (US\$12,992,000).

8. Impuesto a las ganancias

- (a) A continuación se presenta la composición de los impuestos a las ganancias diferido:

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 30 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|--|--|---|
| Activo diferido por impuestos a las ganancias | | |
| Pérdida tributaria arrastrable | 45,666 | 40,357 |
| Provisión para cierre de unidades mineras, neto | 17,127 | 16,475 |
| Instrumentos financieros derivados de cobertura | 493 | - |
| Pasivo ambiental por Mina Santa Bárbara | 306 | 334 |
| Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales | - | 22 |
| Otros menores | 2,749 | 2,732 |
| Activo diferido total | 66,341 | 59,920 |
| Pasivo diferido por impuestos a las ganancias | | |
| Efecto por traslación a U.S. dólares | (28,602) | (18,466) |
| Costo de desbroce | (14,090) | (16,547) |
| Diferencia en tasas de depreciación y amortización | (11,592) | (9,975) |
| Diferencias de tasas de amortización de costos de desarrollo | (6,534) | (6,580) |
| Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales | (212) | - |
| Pasivo diferido total | (61,030) | (51,568) |
| Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto | 5,311 | 8,352 |

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

- (b) A continuación se presenta la reconciliación entre el gasto por impuestos a las ganancias y la utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias multiplicadas por la tasa legal:

| | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|--|-------------------|--|-------------------|
| | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) | 2020 US\$(000) | 2019 US\$(000) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias | 16,247 | (7,945) | (26,247) | (33,611) |
| Crédito (gasto) teórico por impuesto a las ganancias | (4,793) | 2,344 | 7,743 | 9,915 |
| Partidas permanentes y otras: | | | | |
| Efecto por traslación a U.S. dólares | (1,267) | (3,840) | (10,136) | 1,890 |
| Diferencia en cambio de pérdida tributaria arrastrable | 4,989 | (2,974) | (8,470) | (5,990) |
| Diferencia por moneda funcional de utilidad (pérdida) antes de impuestos | (4,283) | 1,281 | 7,586 | 4,370 |
| Impuesto diferido no reconocido | (55) | (76) | 1,051 | 105 |
| Regalías mineras e impuesto especial a la minería | (279) | (14) | (279) | (7) |
| Cargas diversas de ejercicios anteriores y otras partidas permanentes | (866) | 982 | (1,029) | (351) |
| Crédito (gasto) por impuesto a las ganancias diferido | (6,554) | (2,297) | (3,534) | 9,932 |
| Regalías mineras e impuesto especial a la minería corriente | (947) | - | (947) | (25) |
| Total impuestos a las ganancias | (7,501) | (2,297) | (4,481) | 9,907 |

9. Dividendos declarados y pagados

Debido al estado de emergencia establecido por el Gobierno, mencionado en la nota 1(c), la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que aprobó los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se realizó de manera no presencial el 2 de julio de 2020. En dicha Junta se aprobó no distribuir dividendos relacionados al ejercicio 2019.

Mediante Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 21 de marzo de 2019, se acordó la distribución de dividendos por US\$0.012 por acción, equivalente a US\$1,951,000, los cuales fueron pagados en abril de 2019.

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

10. Ventas netas

A continuación se presenta un cuadro con el detalle de las ventas por metal por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

| | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|---|-----------|--|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Ventas por metal: | | | | |
| Cobre | 56,537 | 67,078 | 117,400 | 173,793 |
| Zinc | 44,361 | 14,839 | 70,770 | 70,161 |
| Plata | 29,053 | 13,732 | 40,603 | 41,752 |
| Plomo | 11,845 | 7,723 | 23,072 | 33,139 |
| Oro | 4,065 | 5,845 | 9,831 | 11,878 |
| | 145,861 | 109,217 | 261,676 | 330,723 |
| Deducciones comerciales | (47,750) | (38,959) | (99,804) | (111,785) |
| | 98,111 | 70,258 | 161,872 | 218,938 |
| Operaciones de cobertura, nota 6 | (2,566) | 1,300 | (2,566) | 4,322 |
| Valor razonable de cuentas por cobrar | 4,300 | (2,575) | 1,684 | (3,370) |
| Ajuste de liquidaciones del período actual | (1,243) | 3,018 | 793 | (237) |
| | 98,602 | 72,001 | 161,783 | 219,653 |

11. Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y de nueve meses el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

| | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|---|-----------|--|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización | 17,543 | 21,741 | 19,186 | 25,074 |
| Costo de producción: | | | | |
| Servicios prestados por terceros | 19,190 | 16,307 | 36,977 | 49,442 |
| Consumo de materiales y suministros | 13,433 | 12,461 | 28,234 | 41,202 |
| Costos de personal | 6,119 | 6,370 | 14,019 | 18,894 |
| Electricidad, nota 13 | 5,774 | 5,503 | 13,252 | 17,805 |
| Mantenimiento y reparación | 3,803 | 4,453 | 7,281 | 8,972 |
| Alquileres | 2,813 | 3,065 | 5,540 | 9,358 |
| Transporte | 2,292 | 2,049 | 4,539 | 6,073 |
| Seguros | 1,308 | 1,395 | 2,829 | 4,217 |
| Otros costos de producción | 1,968 | 1,015 | 2,985 | 2,717 |
| Recupero de provisión para pérdida de valor productos terminados y en proceso, nota 5(c) | – | – | (7) | (128) |
| Total del costo de producción del período | 56,700 | 52,618 | 115,649 | 158,552 |
| Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización | (18,794) | (22,343) | (18,794) | (22,343) |
| Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización | 55,449 | 52,016 | 116,041 | 161,283 |

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

12. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

| | Por los períodos de tres meses | | Por períodos de nueve meses | |
|--|--|--------------|--|--------------|
| | terminados el 30 de septiembre de | | terminados el 30 de septiembre de | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Servicios administrativos, gerencial y otros de relacionada, nota 13 | 1,670 | 1,149 | 5,146 | 4,994 |
| Participación de directorio | 113 | 113 | 338 | 573 |
| Servicios prestados por terceros | 111 | 1 | 223 | 91 |
| Suscripciones y cotizaciones | 55 | 51 | 155 | 161 |
| Gastos de personal | 5 | 11 | 19 | 120 |
| Depreciación y amortización | – | 4 | 8 | 15 |
| Otros | 13 | 6 | 73 | 52 |
| | <u>1,967</u> | <u>1,335</u> | <u>5,962</u> | <u>6,006</u> |

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

13. 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

| | Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre | | Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre | |
|--|--|--------------|---|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) | US\$(000) |
| Transacciones con Compañía de Minas | | | | |
| Buenaventura S.A.A. (controladora): | | | | |
| Servicios administrativos | 1,142 | 708 | 3,513 | 3,313 |
| Servicios de gestión operativa | 452 | 326 | 1,389 | 1,481 |
| Servicios de seguridad | 53 | 60 | 164 | 95 |
| Servicios de medio ambiente y exploración | 15 | 21 | 57 | 56 |
| Reembolso de gastos | 8 | 34 | 23 | 49 |
| | <u>1,670</u> | <u>1,149</u> | <u>5,146</u> | <u>4,994</u> |
| Transacciones con otras partes | | | | |
| relacionadas: | | | | |
| Cargadas al rubro “Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización”: | | | | |
| Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A., nota 11 | 5,774 | 5,503 | 13,252 | 17,805 |
| Cargadas al rubro “Otros, neto”: | | | | |
| Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A. | 3 | - | 877 | - |
| | <u>5,777</u> | <u>5,503</u> | <u>14,129</u> | <u>17,805</u> |
| Servicios de mantenimiento con Consorcio Energético de Huancavelica S.A. | 172 | 141 | 564 | 163 |
| Transacciones con negocios conjuntos: | | | | |
| Ingreso por interés con Consorcio Transportadora Callao (c) | 22 | 20 | 93 | 103 |
| Cobranzas y pagos por transacciones con Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora): | | | | |
| Préstamos recibidos (d) | - | - | 10,000 | - |

Notas a los estados financieros 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 entidades relacionadas:

| | Al 30 de septiembre de 2020 US\$(000) | Al 31 de diciembre de 2019 US\$(000) |
|---|--|---|
| Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas, nota 4(a) | | |
| Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora) | - | 3 |
| | - | 3 |
| Cuentas por cobrar diversas a relacionadas, nota 4(a) | | |
| Consorcio Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (c) | 2,014 | 1,951 |
| Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora) | 45 | 21 |
| | <u>2,059</u> | <u>1,972</u> |
| | <u>2,059</u> | <u>1,975</u> |
| Cuentas por pagar comerciales | | |
| Empresa de Generación Huanza S.A. (relacionada) | 7,047 | 1,895 |
| Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora) | 6,706 | 1,740 |
| Consorcio Energético de Huancavelica S.A. (relacionada) | 114 | 35 |
| | <u>13,867</u> | <u>3,670</u> |
| Cuentas por pagar diversas | | |
| Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora) (d) | 20,488 | 10,117 |
| Otros menores | 25 | 30 |
| | <u>20,513</u> | <u>10,147</u> |
| | <u>34,380</u> | <u>13,817</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 julio de 2019, la Compañía recibió un préstamo de US\$10,000,000 por parte de la Principal destinado para el pago de la cuota leaseback que mantenía con el banco. La vigencia del préstamo fue de corto plazo a una tasa anual de 2.5 por ciento.

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 por su obligación financiera con el banco. La vigencia del préstamo es de corto plazo a una tasa anual de 2.5 por ciento.

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

14. Valor razonable

Revelación del valor razonable de los activos y pasivos de acuerdo a su jerarquía -

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos de la Compañía que se presentan al valor razonable según la jerarquía de medición:

| | Medición al valor razonable usando | | | |
|---|------------------------------------|--|--|---|
| | Total US\$(000) | Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1) US\$(000) | Datos significativos observables (Nivel 2) US\$(000) | Datos significativos no observables (Nivel 3) US\$(000) |
| Al 30 de septiembre de 2020 | | | | |
| Activos reconocidos al valor razonable: | | | | |
| - Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos | 2,014 | - | 2,014 | - |
| - Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales) | 60,853 | - | 60,853 | - |
| Pasivos reconocidos al valor razonable: | | | | |
| - Instrumentos financieros derivados de cobertura | 1,671 | - | 1,671 | - |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Activos reconocidos al valor razonable: | | | | |
| - Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos | 1,951 | - | 1,951 | - |
| - Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales) | 45,343 | - | 45,343 | - |

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 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.

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

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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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

15. Eventos subsecuentes

No se identificaron eventos significativos después de la fecha de cierre hasta la fecha del Directorio, 22 de octubre de 2020, que se deban divulgar.



COLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DE LIMA

Constancia de Habilitación

El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que:

**PAREDES, BURGA & ASOCIADOS S. CIVIL DE
R.L.
REGISTRO DE SOCIEDAD: SO761**

Se encuentra **HABIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N.º 13253 y su modificación Ley N.º 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de MARZO del 2021.

Lima 07 de Mayo de 2020.


CPC. GUILLERMINA ZAVALA PAUCAR
DECANA


CPC. GLADYS MILAGROS BAZAN ESPINOZA
DIRECTORA SECRETARIA

Acerca de EY

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

Para más información visite ey.com/pe

©EY

All Rights Reserved.