

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Información financiera condensada intermedia no auditada al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 y por los períodos de tres y nueve 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 septiembre de 2021, y de cambios en el patrimonio al 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 condensada 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 intermedios adjuntos no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Lima, Perú
21 de octubre de 2021

Refrendado por:

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

TANAKA, VALDIVIA & ASOCIADOS

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.**Estado de situación financiera condensado intermedio**

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

	Notas	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3(a)	45,342	34,721
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	81,200	91,472
Inventarios, neto	5(a)	36,811	28,793
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		-	5,720
Gastos contratados por anticipado		1,549	5,690
Instrumentos financieros derivados	9	3,187	-
		<u>168,089</u>	<u>166,396</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	5,108	5,662
Inventarios, neto	5(a)	18,284	23,455
Inversión en negocios conjuntos		2,334	2,374
Costo de desarrollo, activos por derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto	6	487,131	512,182
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto		-	9,668
Otros activos, neto		<u>377</u>	<u>413</u>
		<u>513,234</u>	<u>553,754</u>
Total activo		<u>681,323</u>	<u>720,150</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	8(c)	-	10,793
Cuentas por pagar comerciales y diversas	7(a)	87,115	108,325
Provisiones		20,371	13,530
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		11	-
Obligaciones financieras	8(a)	22,454	22,444
Instrumentos financieros derivados de cobertura	9	-	15,804
		<u>129,951</u>	<u>170,896</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones		68,317	75,967
Obligaciones financieras	8(a)	103,403	119,842
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido		<u>5,795</u>	<u>-</u>
		<u>177,515</u>	<u>195,809</u>
Total pasivo		<u>307,466</u>	<u>366,705</u>
Patrimonio	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		2,247	(11,142)
Resultados acumulados		<u>(3,655)</u>	<u>(10,678)</u>
Total patrimonio		<u>373,857</u>	<u>353,445</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>681,323</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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
					(Reestructurado, ver nota 2.1)
Ingresos de operación:					
Ventas de bienes	12	96,075	98,602	294,157	161,783
Costos de operación					
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	13	(62,901)	(55,449)	(171,549)	(116,041)
Costos no absorbidos durante la paralización de la producción		-	-	-	(10,216)
Depreciación y amortización		(15,688)	(17,536)	(50,886)	(42,289)
Exploración en operación		(5,419)	(1,570)	(11,766)	(3,148)
Regalías mineras		(604)	(574)	(604)	(1,209)
Total costos de operación		<u>(84,612)</u>	<u>(75,129)</u>	<u>(234,805)</u>	<u>(172,903)</u>
Utilidad (pérdida) bruta		<u>11,463</u>	<u>23,473</u>	<u>59,352</u>	<u>(11,120)</u>
Gastos operativos, neto					
Castigo del activo por costo de desbroce diferido	6(b)	-	-	(6,763)	-
Gasto de ventas		(2,034)	(2,976)	(6,795)	(5,898)
Gastos de administración	14	(1,768)	(1,967)	(5,645)	(5,962)
Gastos de exploración en áreas no operativas		(297)	-	(491)	-
Provisión por contingencias		(84)	(236)	(369)	(498)
Otros, neto		834	448	1,448	4,615
Total gastos operativos		<u>(3,349)</u>	<u>(4,731)</u>	<u>(18,615)</u>	<u>(7,743)</u>
Utilidad (pérdida) de operación		<u>8,114</u>	<u>18,742</u>	<u>40,737</u>	<u>(18,863)</u>
Participación en negocio conjunto		(65)	(176)	(153)	(226)
Costos financieros		(1,710)	(2,401)	(5,581)	(7,108)
Pérdida neta por diferencia en cambio		(587)	(11)	(2,246)	(238)
Ingresos financieros		104	93	195	188
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		5,856	16,247	32,952	(26,247)
Impuestos a las ganancias corriente	10	(1,161)	(947)	(12,657)	(947)
Impuestos a las ganancias diferido	10	(9,084)	(3,833)	(9,859)	1,828
		<u>(10,245)</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(22,516)</u>	<u>881</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>(4,389)</u>	<u>11,467</u>	<u>10,436</u>	<u>(25,366)</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida, expresada en dólares americanos		(0.03)	0.07	0.06	(0.16)

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

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Utilidad (pérdida) neta		<u>(4,389)</u>	<u>11,467</u>	<u>10,436</u>	<u>(25,366)</u>
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores					
Variación neta en resultados no realizados en instrumentos financieros derivados de cobertura	9	22,499	(1,690)	18,991	(1,671)
Efecto en el impuesto a las ganancias		<u>(6,637)</u>	<u>499</u>	<u>(5,602)</u>	<u>493</u>
		<u>15,862</u>	<u>(1,191)</u>	<u>13,389</u>	<u>(1,178)</u>
Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias		<u>11,473</u>	<u>10,276</u>	<u>23,825</u>	<u>(26,544)</u>

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

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

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020

	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 2020 (auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,030	-	20,863	396,104
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(25,366)	(25,366)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(1,178)	-	(1,178)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(1,178)	(25,366)	(26,544)
Caducidad en cobro de dividendos	-	-	-	-	24	-	-	24
Saldos al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,054	(1,178)	(4,503)	369,584
Saldos al 1 de enero de 2021 (auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,054	(11,142)	(10,678)	353,445
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	10,436	10,436
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	13,389	-	13,389
Resultados integrales del año	-	-	-	-	-	13,389	10,436	23,825
Dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 11(c)	-	-	-	-	-	-	(3,413)	(3,413)
Saldos al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)	329,586	22,912	13,459	254	9,054	2,247	(3,655)	373,857

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Estados de flujos de efectivo condensados intermedios (no auditados)

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020

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	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Actividades de operación				
Cobranza de ventas	119,523	57,875	335,446	153,344
Cobranza solicitud de devolución IGV e Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN)	11	1,903	4,713	6,252
Cobranza por reclamo al seguro por lucro cesante	2,358	3,242	2,358	4,381
Cobranza por devolución de impuesto a la Renta	925	-	925	-
Pagos a proveedores y terceros	(81,290)	(30,778)	(221,368)	(123,111)
Pagos a trabajadores	(6,000)	(6,367)	(17,995)	(18,327)
Pagos de impuestos a las ganancias; impuesto especial a la minería; ITAN y regalías al estado peruano	(5,175)	(113)	(10,447)	(1,656)
Pago de intereses	(1,983)	(1,379)	(4,489)	(4,495)
Pagos por embargos y desembolsos por procesos	-	-	(2,168)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación	28,369	24,383	86,975	16,388
Actividades de inversión				
Cobros por venta de equipos a terceros	-	13	28	13
Adquisiciones de activo fijo y costo de desbroce	(12,267)	(3,088)	(25,245)	(6,215)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(12,267)	(3,075)	(25,217)	(6,202)
Actividades de financiamiento				
Pago de obligaciones financieras	8(d) (5,396)	(5,397)	(16,189)	(16,190)
Obtención de préstamos bancarios	-	5,416	-	13,020
Pago de préstamos bancarios	8(c) -	-	(10,793)	-
Pagos de arrendamiento a corto plazo	8(d) (162)	(289)	(742)	(868)
Pago de dividendos	11 (3,413)	-	(3,413)	-
Pagos de préstamos a la Principal	15(d) (20,000)	-	(20,000)	-
Obtención de préstamos de la Principal	15(a) -	-	-	10,000
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento	(28,971)	(270)	(51,137)	5,962
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo en el período, neto	(12,869)	21,038	10,621	16,148
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	58,211	3,180	34,721	8,070
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	45,342	24,218	45,342	24,218
Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo:				
Adición de activos por derechos de uso	8(d) 421	-	421	587

Sociedad Minera El Brocal S.A.A.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

Al 30 de septiembre 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. Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo Buenaventura posee en forma directa e indirecta el 61.43 por ciento de acciones de la Compañía. El remanente (38.67 por ciento) lo posee accionistas menores que principalmente han transado sus acciones en el mercado (Bolsa de Valores de Lima). El domicilio legal de la Compañía es Calle Las Begonias 415, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

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

(c) Aprobación de los estados financieros condensados intermedios -

Los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2021 fueron aprobados y autorizados para su emisión en sesión de Directorio del 21 de octubre de 2021 y los eventos subsecuentes han sido considerados hasta dicha fecha. El Directorio tiene la autoridad para aprobar y modificar los estados financieros intermedios.

(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.

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

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.

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:

	Por los períodos de tres meses		Por los períodos de nueve meses	
	terminados el 30 de septiembre de		terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Servicios prestados por terceros	-	5.085	-	5.085
Gastos de personal	-	3,453	-	3,453
Suministros	-	1,678	-	1,678
	<u>-</u>	<u>10,216</u>	<u>-</u>	<u>10,216</u>

Asimismo, la depreciación y amortización incurrida durante el período de paralización asciende a US\$2,753,000 por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020, la misma que se encuentra incluida en el rubro "Depreciación y amortización" de los estados intermedios de resultados.

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

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

Los estados financieros condensados intermedios no auditados están expresados en dólares estadounidenses y todos los importes han sido redondeados a miles, excepto cuando se indique lo contrario. Los estados financieros condensados intermedios brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deben leerse conjuntamente con el informe auditado al y por el año terminado al 31 de diciembre de 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 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, ha sido modificado para fines comparativos con el impuesto a la renta en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, tal como se presenta en la nota 10, ver a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2020	Ajuste	Al 30 de septiembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000) (Modificado)
Impuesto a las ganancias corriente	(947)	-	(947)
Impuesto a las ganancias diferido	(3,534)	5,362	1,828
	<u>(4,481)</u>	<u>5,362</u>	<u>881</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

Corrección de saldos al 30 de junio de 2021.-

Como resultado del análisis de la densidad usada en el modelamiento para el mineral de cobre efectuado en el tercer trimestre, se identificó un error en la valorización de dichos inventarios por lo que la Compañía ha efectuado las siguientes correcciones a los estados financieros al 31 de marzo y 30 de junio de 2021, en los rubros de inventarios, costo de ventas y de depreciación y amortización como se muestra a continuación:

	Al 31 de marzo de 2021	Ajuste	Al 31 de marzo de 2021
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000) (Modificado)
Estado de situación financiera condensado intermedio			
Inventarios, neto	52,957	(1,769)	51,188
Estado de resultados condensados intermedios			
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	(46,165)	(1,344)	(47,509)
Depreciación y amortización	(16,224)	(425)	(16,649)
Impuesto a las ganancias diferido	(799)	564	(235)
	Al 30 de junio de 2021	Ajuste	Al 30 de junio de 2021
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000) (Modificado)
Estado de situación financiera condensado intermedio			
Inventarios, neto	56,431	(4,024)	52,407
Estado de resultados condensados intermedios			
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	(105,609)	(3,039)	(108,648)
Depreciación y amortización	(34,213)	(985)	(35,198)
Impuesto a las ganancias diferido	(2,597)	1,822	(775)
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000) (Modificado)
Utilidad neta por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021	12,817	(1,205)	11,612
Utilidad neta por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2021	17,027	(2,202)	14,825

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

Reclasificaciones de información comparativa –

La Compañía reclasificó pasivos por US\$1,867,000 en el año 2020. Dichos conceptos se presentaban en conjunto con las “Provisiones” y ahora se presentan como parte del rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas”.

	2020 Reportado previamente US\$(000)	Reclasificaciones US\$(000)	2020 Modificado US\$(000)
Estado de situación financiera			
condensado intermedio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	106,458	1,867	108,325
Provisiones	15,397	(1,867)	13,530

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 septiembre 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:

	Al 30 de septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Caja	20	30
Cuentas corrientes (b)	45,322	34,691
	<u>45,342</u>	<u>34,721</u>

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

Notas a los estados financieros condensados 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 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, neto (b)		
Clientes nacionales	65,740	58,821
Clientes del exterior	4,329	6,963
	<u>70,069</u>	<u>65,784</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	(4,541)	(4,132)
	<u>65,528</u>	<u>61,652</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Cuenta por cobrar a contratistas	5,351	3,027
Depósitos por detracciones de Impuesto General a las Ventas (IGV)	4,605	9,523
Anticipos otorgados a proveedores	4,238	7,137
Reclamos por impuestos a la Administración Tributaria (c)	3,452	2,705
Entidades relacionadas, nota 15(b)	2,019	2,100
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	934	10,366
Otras cuentas por cobrar	159	23
Préstamos al personal	70	102
Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	-	553
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (d)	(48)	(54)
	<u>20,780</u>	<u>35,482</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>86,308</u>	<u>97,134</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	81,200	91,472
Porción no corriente	5,108	5,662
	<u>86,308</u>	<u>97,134</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	85,374	86,215
Activos no financieros	934	10,919
	<u>86,308</u>	<u>97,134</u>
Clasificación por su medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujeta a precios provisionales)	1,747	20,164
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	63,781	41,488
Cuentas por cobrar diversas	20,780	35,482
	<u>86,308</u>	<u>97,134</u>

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

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:

Concepto	Fecha de desembolso	Al 30 de septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Pago bajo protesta del pasivo tributario del ejercicio fiscal 2011.	Junio 2014	2,017	2,303
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2014.	Enero 2021	1,178	-
Pago de multa para beneficio de reducción de multa del ejercicio fiscal 2015.	Enero 2020	241	402
Otros menores		16	-
		<u>3,452</u>	<u>2,705</u>

- (d) La provisión para pérdidas crediticias esperadas no ha mostrado movimientos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 intermedio de situación financiera.

5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Productos terminados	-	1,218
Productos en proceso (b)	33,007	32,295
Repuestos y suministros	<u>29,675</u>	<u>25,550</u>
	62,682	59,063
Provisión para pérdida de valor de inventarios (c)	<u>(7,587)</u>	<u>(6,815)</u>
	<u>55,095</u>	<u>52,248</u>
Clasificación por su utilización:		
Porción corriente	36,811	28,793
Porción no corriente	<u>18,284</u>	<u>23,455</u>
	<u>55,095</u>	<u>52,248</u>

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	26,400	973,196	28,472	1,334,214
Mineral en cancha	2,612	168,863	2,612	168,863
Mineral de cobre	3,995	55,042	1,211	24,444
	33,007	1,197,101	32,295	1,527,521
Provisión para pérdida de valor de inventarios	(4,079)	-	(4,079)	-
	<u>28,928</u>	<u>1,197,101</u>	<u>28,216</u>	<u>1,527,521</u>
Clasificación por su utilización:				
Porción corriente	10,644	523,084	4,761	428,396
Porción no corriente	18,284	674,017	23,455	1,099,125
	<u>28,928</u>	<u>1,197,101</u>	<u>28,216</u>	<u>1,527,521</u>

(*) TMS = Tonelada métrica seca.

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
Saldo inicial	6,815	7,419
Provisión de provisión por desvalorización de repuestos y suministros	3,507	2,600
Reversión de provisión por desvalorización de repuestos y suministros	(2,600)	(3,332)
Reversión de provisión por desvalorización de mineral y concentrado, nota 13	(135)	(7)
Saldo final	<u>7,587</u>	<u>6,680</u>

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

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

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

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

	Costo US\$(000)	Depreciación/ amortización acumulada US\$(000)	Provisión/castigo por deterioro de activos US\$(000)	Costo neto US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2021	1,039,190	(515,375)	(11,633)	512,182
Adiciones	25,664	(43,952)	-	(18,288)
Castigos (b)	-	-	(6,763)	(6,763)
Ventas	(82)	82	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2021	1,064,772	(559,245)	(18,396)	487,131
Saldos al 1 de enero de 2020	1,009,381	(452,383)	-	556,998
Adiciones	6,799	(40,937)	-	(34,138)
Ventas	(553)	452	-	(101)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	1,015,627	(492,868)	-	522,759

Por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el gasto de depreciación y amortización se reconoce como costo de operación por el importe de US\$16,673,000 y US\$50,886,000, respectivamente. (US\$17,537,000 y US\$42,289,000 por los períodos de tres y de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020).

- (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 de la mina superficial 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 septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)		
Terceros	71,084	64,432
Entidades relacionadas, nota 15(b)	2,723	14,789
	<u>73,807</u>	<u>79,221</u>
Cuentas por pagar diversas		
Remuneraciones y obligaciones similares por pagar	5,410	3,206
Cuentas por pagar por instrumentos financieros de cobertura cerrados, nota 9	3,648	1,569
Regalías mineras por pagar al Estado Peruano	1,813	1,229
Intereses por pagar	706	924
Tributos por pagar	670	725
Participación del Directorio	568	450
Dividendos por pagar	286	170
Entidades relacionadas, nota 15(b)	26	20,648
Otras cuentas por pagar	181	183
	<u>13,308</u>	<u>29,104</u>
Total cuentas por pagar comerciales y diversas	<u>87,115</u>	<u>108,325</u>
Clasificación por naturaleza:		
Pasivos financieros	84,632	106,371
Pasivos no financieros	2,483	1,954
Total cuentas por pagar comerciales y diversas	<u>87,115</u>	<u>108,325</u>

(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 septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Banco de Crédito del Perú	124,118	140,309
Costos de obtención de obligaciones financieras	<u>(516)</u>	<u>(600)</u>
	123,602	139,709
 Obligaciones por arrendamiento	 <u>2,255</u>	 <u>2,577</u>
	<u>125,857</u>	<u>142,286</u>
 Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	22,454	22,444
Porción no corriente	<u>103,403</u>	<u>119,842</u>
	<u>125,857</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 debe cumplir con los siguientes indicadores financieros:

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

El 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.

Al 30 de septiembre de 2021, se cumplen con los ratios requeridos por el banco.

(c) En los meses 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 septiembre 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).

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

- (d) A continuación se presenta el movimiento de las obligaciones financieras excluyendo intereses por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020.

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Saldo inicial al 1 de enero de	142,286	161,692
Nuevos arrendamientos	421	587
Pagos de arrendamientos	(742)	(868)
Pagos de obligaciones financieras	(16,189)	(16,190)
Amortización de costos de reestructuración en resultados	81	82
Saldo final al 30 de septiembre de	125,857	145,303

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 septiembre de 2021, los resultados de los instrumentos financieros derivados de cobertura liquidados generaron una pérdida de US\$12,980,000 y US\$45,575,000 por los períodos de tres y de nueve 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\$3,648,000, nota 7(a). Al 30 de septiembre 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 activo por instrumento derivado de cobertura al 30 de septiembre de 2021:

Periodo de liquidación	Concentrado	TMF	Cotizaciones		Valor razonable
			Fijadas US\$/TMF	Futuras US\$/TMF	
Octubre 2021	Cobre	2,000	7,900	8,941	(2,081)
Noviembre 2021	Cobre	2,000	8,675	8,937	(524)
Diciembre 2021	Cobre	3,000	9,143	8,936	621
Enero 2022	Cobre	3,250	9,405	8,936	1,523
Febrero 2022	Cobre	2,000	9,444	8,936	1,015
Abril 2022	Cobre	2,700	9,103	8,931	463
Mayo 2022	Cobre	3,050	9,175	8,928	752
Junio 2022	Cobre	1,000	9,425	8,925	499
Julio 2022	Cobre	1,500	9,533	8,920	919
		20,500			3,187

(*) 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		Valor razonable US\$(000)
			Fijadas US\$/TMF	Futuras US\$/TMF	
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)
Septiembre 2021	Cobre	2,000	7,500	7,762	(523)
Octubre 2021	Cobre	2,000	7,900	7,757	286
		<u>20,750</u>			<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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, la Compañía obtuvo una ganancia no realizada de US\$18,991,000 y una pérdida no realizada de US\$1,671,000, respectivamente, las cuales están incluidas en el rubro "Variación neta en ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura".

10. Impuestos a las ganancias

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

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Clasificación por tipo de impuesto:				
Impuesto a las ganancias				
Corriente	48	-	(6,085)	-
Diferido	(9,084)	(3,833)	(9,859)	1,828
	<u>(9,036)</u>	<u>(3,833)</u>	<u>(15,944)</u>	<u>1,828</u>
Regalías mineras e Impuesto Especial a la minería				
Corriente	(1,209)	(947)	(6,572)	(947)
Total impuesto a las ganancias	<u>(10,245)</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(22,516)</u>	<u>881</u>

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

- (b) Al 30 de septiembre de 2021 la tasa efectiva del impuesto a las ganancias asciende a 68.3%, mientras que al 30 de junio de 2021 la tasa efectiva ascendía a 45.3%. El incremento en el tercer trimestre se debe principalmente a lo siguiente: i) proyecciones más altas del tipo de cambio proyectado al 31 de diciembre de 2021; ii) mayores impuestos por regalías mineras e impuesto especial a la minería; y, iii) a la actualización de los flujos proyectados para el cuarto trimestre del 2021.

Al 30 de septiembre de 2020 la tasa efectiva ascendía a 3.4% 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/4.2 por acción al 30 de septiembre de 2021 (S/5.00 por acción al 31 de diciembre de 2020). Estas acciones presentan frecuencias de negociación de 45% por ciento al 30 de septiembre 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 septiembre 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/2.8 por acción al 30 de septiembre de 2021 (3.50 por acción al 31 de diciembre de 2020). Estas acciones no presentan frecuencias de negociación al 30 de septiembre de 2021 (50 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

- (c) Dividendos

Mediante Sesión de Directorio del 20 de julio de 2021, se acordó la distribución de dividendos por US\$0.021 por acción, equivalente a US\$3,413,000 con cargo a los resultados acumulados al 30 de junio de 2021, los cuales fueron pagados en agosto de 2021. A dicha fecha se cumplía con el artículo 40 de la Ley General de Sociedades, que señala lo siguiente; "la distribución de utilidades solo puede hacerse en mérito de los estados financieros preparados al cierre de un periodo determinado o la fecha de corte en circunstancias especiales que acuerde el Directorio. Las sumas que se repartan no pueden exceder del monto de las utilidades que se obtengan".

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 nueve meses al 30 de septiembre de 2021 y 2020 por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante ese período.

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Utilidad (pérdida) (numerador) - US\$	(4,389,000)	11,467,000	10,436,000	(25,366,000)
Total acciones comunes y de inversión	162,497,656	162,497,656	162,497,656	162,497,656
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida – US\$	(0.03)	0.07	0.06	(0.16)

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Ventas por metal:				
Cobre	82,423	56,537	250,254	117,400
Plata	30,624	29,053	99,895	40,603
Zinc	22,310	44,361	72,086	70,770
Plomo	5,828	11,845	16,991	23,072
Oro	6,711	4,065	15,364	9,831
	147,896	145,861	454,590	261,676
Deducciones comerciales	(33,565)	(47,750)	(101,943)	(99,804)
Ingreso por contratos con clientes	114,331	98,111	352,647	161,872
Valor razonable de cuentas por cobrar	(6,018)	4,300	(7,142)	1,684
Ajuste de liquidaciones del período actual	742	(1,243)	(5,773)	793
Liquidaciones por operaciones de cobertura, nota 9	(12,980)	(2,566)	(45,575)	(2,566)
	96,075	98,602	294,157	161,783

Durante el período de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, los tres clientes con ventas superiores al 10 por ciento del total de las ventas, representaron el 93 por ciento y 86 por ciento de las ventas totales de la Compañía, respectivamente (cuatro clientes en 91 por ciento y 87 por ciento durante el mismo período del año anterior).

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 nueve meses el 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses		Por los períodos de nueve meses	
	terminados el 30 de septiembre de		terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	17,712	17,543	16,636	19,186
Costo de producción:				
Servicios prestados por terceros	23,046	19,190	57,573	36,977
Consumo de materiales y suministros	16,817	13,433	43,547	28,234
Costos de personal	5,653	6,119	19,102	14,019
Electricidad, nota 15(a)	6,183	5,774	17,793	13,252
Transporte	2,520	2,292	7,279	4,539
Mantenimiento y reparación	4,693	3,803	11,333	7,281
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	3,920	2,813	9,685	5,540
Seguros	1,739	1,308	4,851	2,829
Otros costos de producción	2,267	1,968	5,534	2,985
Provisión (reversión) para pérdida de valor de productos terminados y en proceso, nota 5(c)	–	–	(135)	(7)
Total del costo de producción del período	66,838	56,700	176,562	115,649
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	(21,649)	(18,794)	(21,649)	(18,794)
Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización	<u>62,901</u>	<u>55,449</u>	<u>171,549</u>	<u>116,041</u>

14. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses		Por los períodos de nueve meses	
	terminados el 30 de septiembre de		terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Servicios administrativos de relacionada, nota 15(a)	1,385	1,670	4,424	5,146
Participación de directorio	188	113	563	338
Honorarios profesionales	130	91	161	157
Suscripciones y cotizaciones	38	55	140	155
Cánones y tributos	–	–	103	–
Servicios prestados por terceros	–	20	20	66
Gastos de personal	7	5	16	19
Cargas diversas de gestión	–	1	13	16
Depreciación y amortización	–	–	–	8
Otros	20	12	205	57
	<u>1,768</u>	<u>1,967</u>	<u>5,645</u>	<u>5,962</u>

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Transacciones con Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora), nota 14:				
Servicios administrativos	990	1,142	3,137	3,513
Servicios de gestión operativa	302	452	961	1,389
Servicios de seguridad	72	53	232	164
Servicios de medio ambiente y exploración	14	15	71	57
Reembolso de gastos	7	8	23	23
	<u>1,385</u>	<u>1,670</u>	<u>4,424</u>	<u>5,146</u>
Transacciones con otras partes relacionadas:				
<i>Cargadas al rubro "Costo de ventas":</i>				
Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza S.A., nota 13	6,183	5,774	17,793	13,252
<i>Cargadas al rubro "Otros, neto":</i>				
Servicios de energía eléctrica con Empresa de Generación Huanza	-	3	-	877
Servicios de mantenimiento con Consorcio Energético de Huancavelica S.A.	208	172	504	564
Transacciones con negocios				
Ingreso por interés con Consorcio Transportadora Callao S.A. (c)	22	22	67	93
Cobranzas y pagos por transacciones con Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.:				
Préstamos recibidos (d)	-	-	-	10,000
Préstamos pagados (d)	20,000	-	20,000	-

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 septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas, nota 4(a)		
Consortio Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (c)	2,014	2,035
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	5	65
	<u>2,019</u>	<u>2,100</u>
Cuentas por pagar comerciales, nota 7(a)		
Empresa de Generación Huanza S.A.(relacionada)	2,167	6,180
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.(controladora)	539	8,401
Consortio Energético de Huancavelica S.A.(relacionada)	17	208
	<u>2,723</u>	<u>14,789</u>
Cuentas por pagar diversas, nota 7		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (controladora)	-	20,622
Otros menores	26	26
	<u>26</u>	<u>20,648</u>

- (c) La cuenta por cobrar al Consortio 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 de 2019 hasta junio de 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.
- (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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

	Al 30 de septiembre de 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2020 US\$(000)
Cuentas por pagar:		
Dietas al Directorio	568	450
Remuneraciones	380	44
Provisión para bonificación a funcionarios	64	187
	<u>1,012</u>	<u>681</u>

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Desembolsos por:				
Remuneraciones	71	241	652	800

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			
	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 2021				
Activos financieros:				
Cuentas por cobrar por préstamos en negocios conjuntos	2,014	-	2,014	-
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	63,781	-	63,781	-
Instrumentos financieros derivados de cobertura	3,187	-	3,187	-
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	125,857	-	125,857	-

Notas a los estados financieros condensados intermedios (no auditados)

(continuación)

Medición al valor razonable usando				
	Total	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Datos significativos observables (Nivel 2)	Datos significativos no observables (Nivel 3)
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Al 31 de diciembre de 2020				
Activos financieros:				
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	-
Pasivos financieros:				
Préstamos bancarios	10,793	-	10,793	-
Obligaciones financieras	140,309	-	140,309	-
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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

No hubo transferencias entre el nivel 1 y nivel 2 durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 ni 2020.

17. Eventos subsecuentes

No se identificaron eventos significativos después de la fecha de cierre hasta la fecha del Directorio, 21 de octubre de 2021, que se deban divulgar.