

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

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

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados condensados consolidados intermedios de situación financiera

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	287,870	235,449
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	210,277	230,830
Inventarios, neto	5(a)	81,020	77,327
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		10,433	19,837
Gastos contratados por anticipado		8,591	25,709
Instrumentos financieros derivados	16	3,187	-
		601,378	589,152
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	612,042	102,347
Inventarios, neto	5(a)	18,586	23,637
Inversiones en asociadas y negocio conjunto	6(a)	1,524,262	1,488,775
Concesiones mineras, costos de desarrollo, derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto	7	1,569,174	1,650,361
Propiedades de inversión, neto		171	186
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto		76,650	73,850
Gastos contratados por anticipado		24,141	24,806
Otros activos		25,548	26,503
		3,850,574	3,390,465
Total activo		4,451,952	3,979,617
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	8	50,000	65,793
Cuentas por pagar comerciales y diversas		197,552	196,140
Provisiones y pasivos contingentes		69,606	51,816
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		1,566	3,162
Obligaciones financieras	9(a)	136,936	25,086
Instrumentos financieros derivados de cobertura	16	1,550	18,439
		457,210	360,436
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y diversas		1,630	2,742
Provisiones y pasivos contingentes		228,339	249,596
Obligaciones financieras	9(a)	927,938	506,567
Pasivo financiero por contraprestación contingente		23,068	22,100
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		45,636	38,319
		1,226,611	819,324
Total pasivo		1,683,821	1,179,760
Patrimonio neto			
Capital social		750,497	750,497
Acciones de inversión		791	791
Capital adicional		218,450	218,450
Reserva legal		163,194	163,194
Otras reservas		269	269
Resultados acumulados		1,464,757	1,503,785
Otras reservas de patrimonio		(1,161)	(9,526)
Participación neto atribuible a los accionistas de la controladora		2,596,797	2,627,460
Participación de los accionistas no controladores		171,334	172,397
Total patrimonio neto		2,768,131	2,799,857
Total pasivo y patrimonio neto		4,451,952	3,979,617

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados condensados consolidados intermedios de resultados (no auditados)

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

Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)
Operaciones continuadas				
Ingresos de operación:				
Ventas de bienes	13	213,788	219,763	624,942
Ingresos por regalías	15(a)	3,439	4,757	12,305
Ventas de servicios		3,134	3,675	9,858
Total ingresos de operación		<u>220,361</u>	<u>228,195</u>	<u>647,105</u>
Costos de operación				
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	14	(138,199)	(112,035)	(392,094)
Costos no absorbidos durante la paralización de la producción	1(e)	-	(9,207)	-
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización		(503)	(17)	(896)
Depreciación y amortización		(44,305)	(56,857)	(140,110)
Exploración en unidades de operación		(17,058)	(7,598)	(40,901)
Regalías mineras		(3,882)	(4,560)	(8,319)
Total costos de operación		<u>(203,947)</u>	<u>(190,274)</u>	<u>(582,320)</u>
Utilidad (pérdida) bruta		<u>16,414</u>	<u>37,921</u>	<u>64,785</u>
Gastos operativos, neto				
Gastos de administración		(15,621)	(16,808)	(48,701)
Gasto de ventas		(4,935)	(5,289)	(14,690)
Exploración en áreas no operativas		(3,530)	(1,802)	(7,228)
Castigo del activo por costo de desbroce diferido	7(c)	-	-	(6,763)
Extorno (provisión) por contingencias		(145)	(1,237)	284
Otros, neto		(5,770)	(76)	(7,366)
Total gastos operativos		<u>(30,001)</u>	<u>(25,212)</u>	<u>(84,464)</u>
Utilidad (pérdida) de operación		<u>(13,587)</u>	<u>12,709</u>	<u>(19,679)</u>
Participación neta en resultados de asociadas y negocio conjunto	6(b)	(30,862)	23,488	82,441
Ingresos financieros		489	928	4,243
Pérdida neta por diferencia en cambio		(31,914)	(776)	(40,861)
Costos financieros		(26,667)	(7,410)	(48,560)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		<u>(102,541)</u>	<u>28,939</u>	<u>(22,416)</u>
Impuestos a las ganancias corriente	17	(2,446)	(3,230)	(17,269)
Impuestos a las ganancias diferido	17	10,663	(4,791)	1,525
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas		<u>(94,324)</u>	<u>20,918</u>	<u>(38,160)</u>
Operaciones descontinuadas				
Pérdida por operaciones descontinuadas atribuibles a la controladora		(104)	(1,468)	(2,384)
Utilidad (pérdida) neta		<u>(94,428)</u>	<u>19,450</u>	<u>(40,544)</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora		(91,852)	14,912	(39,293)
Intereses no controladores		(2,576)	4,538	(1,251)
		<u>(94,428)</u>	<u>19,450</u>	<u>(40,544)</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares		(0.36)	0.06	(0.15)
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas, por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares		(0.36)	0.06	(0.15)

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias
Estados condensados consolidados intermedios de resultados integrales
(no auditados)

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

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)
Utilidad (pérdida) neta	<u>(94,428)</u>	<u>19,450</u>	<u>(40,544)</u>	<u>(80,031)</u>
Otros resultados integrales del periodo:				
Otros resultados integrales que serán reclasificados a resultados en periodos posteriores				
Variación neta en ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura de precios de cobre, nota 16(b)	22,499	(1,690)	18,991	(1,671)
Efecto en el impuesto a las ganancias	(6,637)	499	(5,602)	493
Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura de tasa de interés, nota 16	6	-	1,085	-
Efecto en el impuesto a las ganancias	(2)	-	(320)	-
Resultado no realizado en inversiones	(78)	205	(361)	(232)
	<u>15,788</u>	<u>(986)</u>	<u>13,793</u>	<u>(1,410)</u>
Total de resultados integrales del periodo, neto de impuesto a las ganancias	<u>(78,640)</u>	<u>18,464</u>	<u>(26,751)</u>	<u>(81,441)</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora	(82,616)	14,393	(30,928)	(69,882)
Intereses no controladores	3,976	4,071	4,177	(11,559)
	<u>(78,640)</u>	<u>18,464</u>	<u>(26,751)</u>	<u>(81,441)</u>

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

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

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

	Atribuible a los accionistas de la controladora										
	Capital emitido, neto de acciones en tesorería			Capital adicional US\$(000)	Reserva legal US\$(000)	Otras reservas US\$(000)	Resultados acumulados US\$(000)	Otras reservas de patrimonio US\$(000)	Total US\$(000)	Interés no controlador US\$(000)	Total patrimonio US\$(000)
	Número de acciones en circulación	Acciones comunes US\$(000)	Acciones de inversión US\$(000)								
Saldos al 1 de enero de 2020 (auditado)	253,715,190	750,497	791	218,450	163,168	269	1,639,658	(1,311)	2,771,522	196,678	2,968,200
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(68,918)	-	(68,918)	(11,113)	(80,031)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(964)	(964)	(446)	(1,410)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	(68,918)	(964)	(69,882)	(11,559)	(81,441)
Dividendos declarados y pagados, nota 11(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,940)	(3,940)
Caducidad en cobro de dividendos	-	-	-	-	26	-	-	-	26	-	26
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	(4,397)	-	(4,397)	-	(4,397)
Saldos al 30 de septiembre de 2020 (Reestructurado, ver nota 2.1) (no auditado)	<u>253,715,190</u>	<u>750,497</u>	<u>791</u>	<u>218,450</u>	<u>163,194</u>	<u>269</u>	<u>1,566,343</u>	<u>(2,275)</u>	<u>2,697,269</u>	<u>181,179</u>	<u>2,878,448</u>
Saldos al 1 de enero de 2021 (auditado)	253,715,190	750,497	791	218,450	163,194	269	1,503,785	(9,526)	2,627,460	172,397	2,799,857
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(39,293)	-	(39,293)	(1,251)	(40,544)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	8,365	8,365	5,428	13,793
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	(39,293)	8,365	(30,928)	4,177	(26,751)
Dividendos declarados y pagados, nota 11(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,240)	(5,240)
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	265	-	265	-	265
Saldos al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)	<u>253,715,190</u>	<u>750,497</u>	<u>791</u>	<u>218,450</u>	<u>163,194</u>	<u>269</u>	<u>1,464,757</u>	<u>(1,161)</u>	<u>2,596,797</u>	<u>171,334</u>	<u>2,768,131</u>

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

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

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

Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los periodos 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)		(Reestructurado, ver nota 2.1)
Actividades de operación				
Cobranza de ventas	259,766	188,994	706,160	499,840
Cobranza solicitud de devolución de impuestos	2,965	21,781	24,665	36,608
Cobranza de regalías	15(a) 5,095	4,199	13,978	16,694
Cobranza de dividendos recibidos de relacionadas	15(a) 3,760	-	46,480	2,631
Cobranza de dividendos de inversiones financieras	-	-	3,049	2,501
Cobranza de seguro	-	4,381	-	4,381
Cobranza de intereses	80	120	144	1,603
Pagos por embargos y desembolsos por procesos	4(c) (544,229)	-	(552,639)	-
Pagos a proveedores y terceros, y otros neto	(146,072)	(81,267)	(448,957)	(309,796)
Pagos a trabajadores	(28,242)	(32,513)	(91,339)	(98,067)
Pagos de impuestos a las ganancias y regalías pagadas al Estado Peruano	(12,037)	(3,805)	(24,917)	(17,783)
Pago de intereses	(3,317)	(4,892)	(10,655)	(17,518)
Pago de regalías	(2,073)	(2,838)	(4,377)	(4,471)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de operación	(464,304)	94,160	(338,408)	116,623
Actividades de inversión				
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo	4(e) 222	285	479	21,469
Cobro por venta de acciones	-	-	3,640	-
Pagos por compra de acciones en asociada	6(c) -	-	-	(13,453)
Pagos por adquisiciones de activo fijo	7(a) (23,884)	(12,601)	(58,200)	(34,082)
Pagos por adquisiciones de otros activos	(85)	(305)	(290)	(1,111)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(23,747)	(12,621)	(54,371)	(27,177)
Actividades de financiamiento				
Emisión de bonos Senior Notes	9(c) 540,096	-	540,096	-
Obtención de préstamos bancarios	8 50,000	10,811	50,000	18,019
Pago de préstamos bancarios	8 (50,000)	-	(65,793)	(5,000)
Pago de obligaciones financieras	9(e) (5,395)	(15,180)	(16,188)	(29,210)
Pago de dividendos a accionistas no controladores	11(c) (2,760)	(2,660)	(5,240)	(3,940)
Aumento de depósitos a plazo restringidos	4(a) -	-	(29,117)	-
Pago de arrendamientos de corto plazo y bajo valor	(10,445)	(3,508)	(25,770)	(10,903)
Pago de arrendamientos	(808)	(1,455)	(2,844)	(3,857)
Disminución (aumento) de cuentas bancarias restringidas	4(a) 1	(244)	56	215
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento	520,689	(12,236)	445,200	(34,676)
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo en el período, neto	32,638	69,303	52,421	54,770
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	3 255,232	195,513	235,449	210,046
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3 287,870	264,816	287,870	264,816
Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo:				
Cambios en los estimados de los planes de cierre de mina	(365)	13,879	(330)	10,980
Cuentas por cobrar por venta de activos	4(a) (112)	844	7,367	1,356

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

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

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (en adelante “Buenaventura” o “la Compañía”) es una sociedad anónima abierta peruana que fue constituida en 1953 en la ciudad de Lima. Las acciones de Buenaventura son negociadas en las Bolsas de Valores de Lima y de Nueva York a través de títulos representativos de acciones denominados American Depositary Receipts (ADR’s), los cuales representan acciones de la Compañía depositadas en el Bank of New York. El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en Calle Las Begonias N° 415, San Isidro, Lima, Perú. La Compañía es la controladora última.

(b) Actividad económica -

La Compañía y sus subsidiarias (en adelante “el Grupo”), por cuenta propia y/o asociada con terceros, se dedica principalmente a la exploración, extracción, concentración, fundición y comercialización de minerales polimetálicos y metales.

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo tiene directamente cuatro unidades mineras operativas (Uchucchacua, Orcopampa, Julcani y Tambomayo), dos unidades mineras descontinuadas (Poracota y Shila-Paula), y una unidad minera en etapa de desarrollo (San Gabriel). Asimismo, la Compañía tiene el control de Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (en adelante “El Brocal”) que opera la mina Colquijirca; de Minera La Zanja S.R.L. (en adelante “La Zanja”) que opera la mina La Zanja; de El Molle Verde S.A.C. (en adelante “Molle Verde”) que opera Trapiche, una unidad minera en etapa de desarrollo; y de otras empresas dedicadas a la generación y transmisión de energía eléctrica, y de diversas actividades. Todas estas operaciones se desarrollan en el Perú. Adicionalmente, el Grupo tiene una subsidiaria no significativa en México relacionada a actividades de exploración.

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados condensados -

Los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021, fueron aprobados y autorizados para su emisión en sesión de Directorio del 28 de octubre de 2021 y los eventos subsecuentes han sido considerados hasta dicha fecha.

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

- (d) Los presentes estados financieros condensados consolidados intermedios incluyen los estados financieros de las siguientes compañías:

	País de constitución y operación	Participación en el capital emitido al			
		30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
		Directa %	Indirecta %	Directa %	Indirecta %
Actividades mineras:					
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (*)	Perú	100.00	-	100.00	-
Compañía Minera Condesa S.A.	Perú	100.00	-	100.00	-
Compañía Minera Colquirrumi S.A.	Perú	100.00	-	100.00	-
Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (**)	Perú	3.19	58.24	3.19	58.24
Inversiones Colquijirca S.A. (**)	Perú	89.76	10.24	89.76	10.24
S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca	Perú	20.00	40.00	20.00	40.00
Minera La Zanja S.R.L.	Perú	53.06	-	53.06	-
Minera Julcani S.A. de C.V.	México	99.80	0.20	99.80	0.20
Compañía de Minas Buenaventura Chile Ltda. (***)	Chile	-	-	90.00	10.00
El Molle Verde S.A.C.	Perú	99.98	0.02	99.98	0.02
Apu Coropuna S.R.L.	Perú	70.00	-	70.00	-
Cerro Hablador S.A.C.	Perú	99.00	1.00	99.00	1.00
Minera Azola S.A.C.	Perú	99.00	1.00	99.00	1.00
Compañía Minera Nueva Italia S.A.	Perú	-	93.36	-	93.36
Servicios de generación y transmisión de energía:					
Consortio Energético de Huancavelica S.A.	Perú	100.00	-	100.00	-
Empresa de Generación Huanza S.A.	Perú	-	100.00	-	100.00
Corretaje de seguros:					
Contacto Corredores de Seguros S.A.	Perú	99.98	0.02	99.98	0.02
Contacto Risk Consulting S.A. (en liquidación)	Perú	-	98.00	-	98.00
Actividad industrial:					
Procesadora Industrial Río Seco S.A.	Perú	100.00	-	100.00	-

(*) Incluye cuatro unidades mineras operativas en Perú (Uchucchacua, Orcopampa, Julcani y Tambomayo), dos unidades mineras discontinuadas (Poracota y Shila-Paula) y una unidad minera en etapa de desarrollo (San Gabriel).

(**) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la participación de la Compañía en las acciones del capital social de El Brocal es de 61.43 por ciento. Inversiones Colquijirca S.A. (en adelante "Colquijirca"), una subsidiaria de la Compañía (100 por ciento de participación en sus acciones del capital social al 30 de septiembre de 2021 y 99.99 por ciento al 31 de diciembre de 2020), mantiene una inversión sobre el capital social de El Brocal, a través de la cual la Compañía mantiene una participación indirecta en El Brocal de 58.24 por ciento al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

(***) Con fecha 21 de enero de 2021, la Compañía vendió el 100% de sus acciones de Compañía de Minas Buenaventura Chile Ltda. las cuales se presentaron como inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020. El valor de venta fue de US\$30,000, los cuales se encuentran íntegramente cobrados a la fecha de este informe.

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

- (e) Brote del coronavirus COVID-19 en el Perú -
Nuestras operaciones 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 a un plan de fases emitido por el Estado Peruano.

Entre marzo, mayo y junio de 2020, las operaciones directas del Grupo 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. Las operaciones quedaron paralizadas en las siguientes fechas:

Fase 1 (Paralización del 16 de marzo al 16 de mayo de 2020)

- Tambomayo
- Uchucchacua
- El Brocal (Tajo Norte y Marcapunta)

Fase 2 (Paralización del 16 de marzo al 16 de junio de 2020)

- Orcopampa
- Julcani
- La Zanja

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, los costos no absorbidos durante la paralización de la producción ascendieron a un importe total de US\$9.2 millones y US\$27.9 millones, respectivamente (neto de eliminaciones intercompañía) compuesto por los siguientes conceptos:

	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)
Servicios prestados por terceros	-	5,837	-	13,885
Gastos de personal	-	2,708	-	11,057
Suministros	-	662	-	2,982
	-	9,207	-	27,924

La depreciación y amortización incurrida durante el período de paralización asciende a US\$10.8 millones por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 (US\$2.3 millones por el periodo de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020), la misma que se encuentra incluida en el rubro "Depreciación y amortización" de los estados consolidados condensados intermedios de resultados.

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

En enero de 2021, como respuesta al incremento significativo del número de contagios, el número de fallecidos y a la saturación del sistema de salud, el Gobierno decretó la inmovilización social obligatoria en diez regiones del país, con excepción de algunos sectores tales como agricultura, energía, hidrocarburos, minería, construcción, etc., por lo que no afectó las operaciones del Grupo. 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, el Grupo, 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.

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

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados del Grupo han sido preparados y presentados de conformidad con lo establecido en la NIC 34 –“Información Financiera Intermedia”, 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 promedio ponderada anual efectiva del impuesto ejercicio financiero completo.

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a partir de los registros de las compañías del Grupo, a excepción de aquellos activos financieros y pasivos financieros que son presentados al valor razonable con cambios en resultados y operaciones discontinuadas que hayan sido valoradas al menor de (i) su valor en libros y (ii) su valor razonable menos el costo de venta.

Los estados financieros condensados consolidados 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 consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe consolidado auditado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

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

Como se indica en la nota 2.4 (t) de las políticas contables de los estados financieros consolidados anuales de 2020, el impuesto a la renta corriente y diferido se mide con base en las tasas y regulaciones impositivas que fueron aprobadas a la fecha de reporte. Para propósitos de los estados financieros intermedios, los impuestos a las ganancias deben determinarse con base en la mejor estimación de la tasa impositiva promedio ponderada esperada para el período contable anual. En consecuencia, para efectos de adecuar la práctica contable antes mencionada, se ha modificado el impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2020 y la participación neta patrimonial en resultados de asociadas y negocios conjuntos para su comparación al 30 de septiembre 2021, tal como se detalla a continuación:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre			Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre		
	2020 US\$(000)	Ajustes	2020 US\$(000) (Reestructurado)	2020 US\$(000)	Ajustes	2020 US\$(000) (Reestructurado)
Participación neta en resultados de subsidiarias y asociadas, nota 6(b)	34,212	(10,724)	23,488	16,066	770	16,836
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	39,663	(10,724)	28,939	(73,541)	770	(72,771)
Impuesto a la renta diferido, nota 17	(7,594)	2,803	(4,791)	(6,322)	9,679	3,357
Utilidad (pérdida) neta	27,371	(7,921)	19,450	(90,480)	10,449	(80,031)

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 en nuestra unidad minera El Brocal, se identificó un error en la valorización de dichos inventarios por lo que se ha efectuado las siguientes correcciones a los estados financieros condensados consolidados 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 US\$(000)	Ajuste US\$(000)	Al 31 de marzo de 2021 US\$(000) (Modificado)
Estado de situación financiera condensado intermedio			
Inventarios, neto	102,162	(1,769)	100,393
Estado de resultados condensados intermedios			
Costo de ventas, sin considerar depreciación ni amortización	(114,108)	(1,344)	(115,452)
Depreciación y amortización	(46,488)	(425)	(46,913)
Impuesto a las ganancias diferido	(9,346)	564	(8,782)
Utilidad (pérdida) neta por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021	18,117	(1,205)	16,912

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

	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	101,940	(4,024)	97,916
Estado de resultados condensados intermedios			
Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización	(250,856)	(3,039)	(253,895)
Depreciación y amortización	(94,820)	(985)	(95,805)
Impuesto a las ganancias diferido	(10,960)	1,822	(9,138)
Utilidad (pérdida) neta por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2021	56,086	(2,202)	53,884

Reclasificaciones de información comparativa –

La Compañía reclasificó pasivos corrientes y no corrientes por US\$16,184,000 y US\$2,742,000, respectivamente en los saldos al 31 de diciembre de 2020 de conformidad con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Dichos conceptos se presentaban en conjunto con las "Provisiones y pasivos contingentes" y ahora se presentan como parte del rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2020.

	Al 31 de diciembre de 2020	Reclasificaciones	Al 31 de diciembre de 2020
	(Auditado) US\$(000)	US\$(000)	(Reestructurado) US\$(000)
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	179,956	16,184	196,140
Provisiones y pasivos contingentes	68,000	(16,184)	51,816
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	-	2,742	2,742
Provisiones y pasivos contingentes	252,338	(2,742)	249,596

2.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por el Grupo -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2021; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios 30 de septiembre de 2021 y, por lo tanto, no han sido reveladas. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

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

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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	135	173
Cuentas corrientes (i)	262,620	185,276
Depósitos a plazo (ii)	<u>25,115</u>	<u>50,000</u>
	<u>287,870</u>	<u>235,449</u>

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

(ii) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado y tenían vencimientos originales corrientes, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados 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		
Clientes nacionales	128,873	129,283
Clientes del exterior	21,550	46,612
Entidades relacionadas, nota 15(b)	4,418	6,073
	<u>154,841</u>	<u>181,968</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(22,520)</u>	<u>(22,128)</u>
	<u>132,321</u>	<u>159,840</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Reclamos por impuestos (c)	578,326	62,373
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	29,226	44,389
Depósitos a plazos restringidos (g)	29,117	-
Cuentas por cobrar a terceros	25,404	28,277
Anticipos otorgados a proveedores	11,726	20,569
Depósitos por detracciones de Impuesto General a las Ventas (IGV) (f)	8,460	12,413
Cuentas por cobrar por venta de inmueble (e)	7,367	8,233
Crédito por obras por impuestos	2,472	-
Intereses por cobrar	2,467	2,648
Entidades relacionadas, nota 15(b)	2,029	2,312
Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas (d)	1,064	581
Préstamos al personal	626	408
Préstamos a terceros	337	218
Cuentas corrientes recaudadoras de patrimonio en fideicomiso	320	376
Otras cuentas por cobrar	391	257
	<u>699,332</u>	<u>183,054</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(9,334)</u>	<u>(9,717)</u>
	<u>689,998</u>	<u>173,337</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>822,319</u>	<u>333,177</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	210,277	230,830
Porción no corriente	612,042	102,347
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>822,319</u>	<u>333,177</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	792,029	288,207
Activos no financieros	30,290	44,970
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>822,319</u>	<u>333,177</u>
Clasificación por medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujeta a precios provisionales)	24,305	33,287
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	108,016	126,553
Cuentas por cobrar diversas	689,998	173,337
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>822,319</u>	<u>333,177</u>

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

- (b) En opinión de la Gerencia del Grupo, 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 consolidado de situación financiera.
- (c) Corresponde a embargos y 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, ver nota 29(d) del informe auditado anual consolidado:

Concepto	Fecha de desembolso	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Buenaventura -			
Pago de deuda tributaria en relación del ejercicio fiscal 2007 - 2008. (h)	Julio- 2021	383,404	-
Pago de deuda tributaria en relación del ejercicio fiscal 2010. (h)	Julio- 2021	86,324	-
Pago de deuda tributaria en relación del ejercicio fiscal 2009. (h)	Julio- 2021	46,805	-
Embargo de SUNAT por el concepto de pago a cuenta de los meses de enero a diciembre 2009; enero y febrero 2010.	Diciembre- 2019	29,105	33,240
Pago forzoso de parte del pasivo tributario del ejercicio fiscal 2007.	Noviembre y Diciembre - 2020	17,441	19,918
Embargo de SUNAT por concepto de pago de deuda por Impuesto a la Renta 2007-2008	Enero - 2021	4,640	-
Pago del pasivo tributario imputada por SUNAT en el proceso de fiscalización de IGV enero-diciembre 2014 para acogerse a la gradualidad de la multa.	Noviembre - 2020	1,148	1,311
Pasivo tributario de Inminsur, absorbida por Buenaventura, por el proceso de fiscalización de los ejercicios 1996-1997 y reclamada en instancias judiciales.	Mayo - 2017	725	1,403
Pago en reclamo a OSINERGMIN por el año 2014.	Agosto - 2021	564	-
Pago forzoso de parte del pasivo tributario del ejercicio fiscal 2010.	Diciembre - 2020	436	498
		<u>570,592</u>	<u>56,370</u>
El Brocal -			
Pago bajo protesta del pasivo tributario del ejercicio fiscal 2011.	Junio - 2014	2,017	2,303
Pago bajo protesta la deuda tributaria 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	19
		<u>3,452</u>	<u>2,724</u>
Río Seco -			
Pago forzoso de parte del pasivo tributario del IGV del año 2012.	Julio a Septiembre - 2019	3,118	3,279
La Zanja -			
Pago de la deuda imputada por SUNAT de los ejercicios 2013 - 2015	Abril - 2021	853	-
Chaupiloma -			
Embargo de SUNAT por concepto del impuesto a la renta del ejercicio 2011	Septiembre - 2021	311	-
		<u>578,326</u>	<u>62,373</u>

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

- (d) Corresponde principalmente a solicitudes del período en curso que se encuentran pendientes de cobro al 30 de septiembre de 2021.
- (e) Con fecha 5 de septiembre del 2019, Consorcio Energético de Huancavelica S.A., suscribió un contrato de compraventa de los sistemas de transmisión ubicados en las zonas de Huancavelica, Trujillo – Cajamarca, Callalli – Ares y Lomera con Conelsur LT S.A.C. por US\$21,023,000 los cuales fueron cobrados en el primer trimestre de 2020, tal como se muestra en el estado condensado consolidado intermedio de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo por cobrar por venta de activos corresponde principalmente al saldo pendiente de cobro por la venta de la unidad minera Mallay.

- (f) Corresponde a depósitos por detracciones que son mantenidos en el Banco de la Nación y que solamente podrán ser utilizados para cancelar deudas tributarias que el Grupo mantenga con la Administración Tributaria.
- (g) Corresponde a un depósito a plazo mantenido por Minera La Zanja S.R.L. a favor del Ministerio de Energía y Minas, firmado el 15 de enero de 2021 y con vencimiento el 12 de enero de 2022, con el objetivo de asegurar los planes corrientes de cierre de minas y proyectos de exploración.
- (h) El 30 de julio de 2021, la Compañía pagó el íntegro de la deuda tributaria referida a los procesos de fiscalización 2007 - 2010 y que fueron materia de un plan de aplazamiento y fraccionamiento en el marco de la legislación vigente. El monto total pagado de S/2,134,315,579 (equivalente a US\$516,533,296) corresponde a S/2,030,797,739 (equivalente a US\$491,480,576), deuda tributaria que comprende impuesto, multas e intereses que ingresaron al aplazamiento y fraccionamiento y S/103,517,840 (equivalente a US\$25,052,720) por la actualización de intereses al 30 de julio de 2021.

Como consecuencia de este pago, quedan sin efecto las resoluciones del aplazamiento y fraccionamiento de la deuda tributaria y las cartas fianzas que se entregaron en garantía por S/2,132,467,694, las cuales están siendo entregadas en devolución a los Bancos Emisores. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, la Compañía cuenta con argumentos sólidos para ganar estos procesos en la vía judicial.

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

5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
Productos terminados	2,100	2,525
Productos en proceso	44,107	52,619
Repuestos y suministros	83,423	76,937
	<u>129,630</u>	<u>132,081</u>
Provisión para pérdida de valor de inventarios (b)	<u>(30,024)</u>	<u>(31,117)</u>
	<u>99,606</u>	<u>100,964</u>
Clasificación por su utilización:		
Porción corriente	81,020	77,327
Porción no corriente	18,586	23,637
	<u>99,606</u>	<u>100,964</u>

(b) En opinión de la Gerencia del Grupo, el saldo de la provisión para pérdida de valor de inventarios es suficiente para cubrir este riesgo a la fecha del estado consolidado de situación financiera. A continuación se presenta el movimiento de la provisión para pérdida de valor de inventarios:

	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)
Saldo al 1 de enero	31,117	25,402
Unidades operativas:		
Productos en proceso y terminados, nota 14		
Provisión para pérdida de valor	5,406	12,713
Reversión de pérdida de valor	<u>(10,238)</u>	<u>(4,716)</u>
	<u>(4,832)</u>	<u>7,997</u>
Repuestos y suministros		
Provisión para pérdida de valor	21,006	17,278
Reversión de pérdida de valor	<u>(17,267)</u>	<u>(15,762)</u>
Unidades descontinuadas:		
Repuestos y suministros		
Provisión para pérdida de valor	-	1,221
Reversión de pérdida de valor	-	(843)
Reclasificación a activos disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>(1,221)</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>30,024</u>	<u>34,072</u>

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

6. Inversiones en asociadas y negocio conjunto

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

	Participación directa en el patrimonio neto		Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	2021	2020	de 2021	de 2020
	%	%	US\$(000)	US\$(000)
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	19.58	19.58	1,328,541	1,209,125
Minera Yanacocha S.R.L.	43.65	43.65	73,521	157,836
Compañía Minera Coimolache S.A.	40.10	40.10	106,163	104,833
Tinka Resources Ltd.	19.30	19.30	12,534	12,862
			1,520,759	1,484,656
Negocio conjunto			2,338	2,254
Inversiones financieras			1,165	1,865
			1,524,262	1,488,775

(b) La participación neta del Grupo en los resultados de sus empresas asociadas es la siguiente:

	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
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
		(Reestructurado, ver nota 2.1)		(Reestructurado, ver nota 2.1)
Asociadas				
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	57,430	22,670	158,585	24,270
Minera Yanacocha S.R.L.	(89,048)	(1,723)	(84,008)	(10,061)
Tinka Resources Ltd.	39	(316)	(624)	(433)
Compañía Minera Coimolache S.A.	782	3,032	8,641	3,286
	(30,797)	23,663	82,594	17,062
Negocio conjunto	(65)	(175)	(153)	(226)
	(30,862)	23,488	82,441	16,836

(c) El movimiento del rubro se presenta a continuación:

	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)
Saldo inicial 1 de enero	1,488,775	1,488,247
Participación en resultados de asociadas y negocio conjunto (b)	82,441	16,836
Dividendos cobrados, nota 15(a)	(46,480)	(2,631)
Reducción de patrimonio de inversiones menores	(580)	-
Resultado no realizado en inversiones	(361)	(232)
Adquisición de Tinka Resources Ltd.	-	13,453
Efecto de traslación y otros menores	467	1,688
Saldo final al 30 de septiembre	1,524,262	1,517,361

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

(d) *Costos potenciales de la planta de tratamiento de agua y la provisión por cierre de minas de Minera Yanacocha S.R.L. -*

A principios del año 2015 y de nuevo en junio de 2017, el Ministerio del Ambiente ("MINAM"), entidad del estado peruano responsable de ciertas regulaciones ambientales, emitió modificaciones propuestas a los estándares de calidad del agua para usos beneficiosos aplicables a las empresas mineras, entre ellas Yanacocha. Estos criterios modificaron los estándares de calidad del agua corriente, los cuales han sido utilizados por Yanacocha en el diseño de sus procesos e infraestructura de tratamiento de agua. En diciembre de 2015, el MINAM emitió el reglamento final que modificó los estándares de calidad del agua. Estas regulaciones peruanas brindan un plazo para formular un plan de logro de cumplimiento y realizar los cambios necesarios para lograrlo.

En febrero de 2017, Yanacocha presentó una modificación a su plan de logro de cumplimiento previamente aprobado al Ministerio de Energía y Minas ("MINEM"). Yanacocha no recibió respuesta o comentarios a esta presentación hasta abril de 2021, por lo que, a partir de este año, Yanacocha está en proceso de actualizar su plan de logro de cumplimiento de la resolución en base a estos comentarios. Durante este período intermedio, Yanacocha presentó separadamente una modificación de Evaluación de Impacto Ambiental (EIA) considerando las operaciones en curso y los proyectos a desarrollar y obtuvo la autorización del MINEM para dichos proyectos. Esta autorización incluyó un plazo para el cumplimiento de los estándares modificados de calidad del agua a más tardar en enero de 2024. Por ello, parte de la respuesta de Yanacocha al MINEM incluirá una solicitud de prórroga para el pleno cumplimiento de la nueva normativa. En caso de que el MINEM no otorgue a Yanacocha una extensión del cronograma previamente autorizado para, y esté de acuerdo con, el plan de logro de cumplimiento actualizado, las multas y sanciones relacionadas con el incumplimiento podrían darse más allá de enero de 2024.

Yanacocha actualmente opera cinco plantas de tratamiento de agua en el sitio de Yanacocha que han cumplido y actualmente cumplen con todos los requisitos de descarga de agua aplicables al día de hoy. Actualmente, Yanacocha está realizando estudios detallados para estimar mejor las actividades relacionadas a la gestión del agua y otras actividades de cierre que garantizarán que se cumplan los requisitos de descarga de cantidad y calidad del agua, incluidas las modificaciones promulgadas por el MINAM, como se mencionó anteriormente. Esto también incluye realizar una actualización integral del plan de cierre de mina de Yanacocha para abordar los cambios en las actividades de cierre y los costos estimados de cierre, al tiempo que se preserva la opcionalidad para posibles proyectos futuros en Yanacocha. Estos estudios en curso, que se extenderán más allá del año en curso, se avanzaron en el tercer trimestre de 2021 a medida que el equipo de estudio continuaba evaluando y revisando los supuestos y los costos estimados de los posibles cambios en el plan de cierre de mina. Los posibles cambios se están revisando actualmente y siguen sujetos a revisión, por lo tanto, Yanacocha no puede estimar razonablemente algún cambio en las provisiones por cierre de mina al 30 de septiembre de 2021. Sin embargo, con base en el trabajo progresado en el tercer trimestre de 2021 y los hallazgos preliminares resultantes, Yanacocha espera hacer revisiones al plan de cierre de mina que, de confirmarse estos hallazgos, resultarían en aumentos materiales en el costo de construcción de la planta de tratamiento de agua, costos operativos de tratamiento de agua y otros costos asociados con el plan de cierre.

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

Junto con el proceso de actualización anual de Yanacocha para todas las provisiones de cierre de minas, Yanacocha actualmente espera registrar un ajuste al pasivo de cierre de mina de Yanacocha en el cuarto trimestre de 2021 con base en el progreso planificado de los estudios de cierre. A medida que avanzan las actividades relacionadas, se espera que los hallazgos preliminares, si se confirman, podrían resultar en un aumento material en la provisión de cierre de mina en Yanacocha de hasta aproximadamente US\$1,600 millones, principalmente relacionado a la construcción inicial de las plantas de tratamiento de agua y los costos anuales operativos asumidos a lo largo del periodo de cierre, con y un cargo no monetario correspondiente a los gastos de recuperación relacionados con las operaciones que ya no están en producción.

Debido a que el importe del potencial pasivo que Yanacocha debe registrar por las actividades de cierre de mina no puede ser determinado a la fecha, la participación de la Compañía de cualquier gasto registrado por Yanacocha podría exceder el valor en libros de la inversión que mantiene la Compañía al 30 de septiembre de 2021. Una vez que la Compañía ha reducido su inversión a cero, pérdidas adicionales pueden ser registradas, solo en el caso que la Compañía tenga una obligación legal de cubrir los pasivos de Yanacocha. Debido a que la Compañía considera que podría ser responsable de cubrir una porción de las obligaciones de cierre de mina de Yanacocha en exceso de su patrimonio al momento de su disolución, la Compañía podría ser requerida de registrar un pasivo relacionado con esta asociada en el futuro.

7. Concesiones mineras, costos de desarrollo, 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 por deterioro de activos US\$(000)	Costo neto US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2021	3,771,978	(2,095,342)	(26,275)	1,650,361
Adiciones	58,797	(131,937)	-	(73,140)
Reclasificaciones	(207)	207	-	-
Castigo de desbroce (c)	(6,763)	-	-	(6,763)
Retiros	(1,488)	271	-	(1,217)
Ventas	(561)	494	-	(67)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>3,821,756</u>	<u>(2,226,307)</u>	<u>(26,275)</u>	<u>1,569,174</u>
Saldos al 1 de enero de 2020	3,781,326	(1,998,596)	(28,358)	1,754,372
Adiciones	47,325	(143,217)	-	(95,892)
Reclasificaciones	(311)	221	-	(90)
Reclasificaciones a disponible para la venta	(98,747)	95,597	-	(3,150)
Retiros	(960)	302	-	(658)
Ventas	(6,564)	6,632	-	68
Saldos al 30 de septiembre de 2020	<u>3,722,069</u>	<u>(2,039,061)</u>	<u>(28,358)</u>	<u>1,654,650</u>

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, fue reconocido un gasto de depreciación dentro del costo de ventas por el importe de US\$44,305,000 y US\$140,110,000, respectivamente (US\$56,857,000 y US\$130,495,000 por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020); y un gasto de depreciación como gasto de administración por un importe de US\$898,000 y US\$2,715,000 (US\$874,000 y US\$2,749,000 por los períodos de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020).

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

(b) Los activos netos por derechos de uso mantenidos por el Grupo corresponden a:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
Edificios	2,547	3,370
Vehículos	1,934	3,330
Maquinarias y equipos	685	478
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	5,166	7,178
	<hr/>	<hr/>

(c) 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.

8. Préstamos bancarios

A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)
Saldo al 1 de enero de	65,793	55,000
Nuevos préstamos	50,000	18,019
Pagos	(65,793)	(5,000)
Diferencia en cambio	-	(27)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre de	50,000	67,992
	<hr/>	<hr/>

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020, correspondía a un préstamo con una tasa anual efectiva de interés de 1.65%. El 7 de julio de 2021, se negociaron las condiciones del préstamo original con vencimiento en dicha fecha y se renovó el plazo por 360 días adicionales (préstamos con tasas anuales desde 1.65% a 3.7% al 31 de diciembre de 2020).

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

9. Obligaciones financieras

(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)
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (c)		
Bonos -		
Bonos Senior Notes al 5.50% con vencimiento 2026 (b)	550,000	-
Costo de emisión de bonos	(9,623)	-
	<u>540,377</u>	<u>-</u>
Obligaciones financieras (c) -		
BBVA Banco Continental	61,667	61,667
Banco de Crédito del Perú	66,667	66,667
CorpBanca New York Branch	61,666	61,666
Banco Internacional del Perú	30,000	30,000
ICBC Perú Bank	40,000	40,000
Banco de Sabadell, Miami Branch	15,000	15,000
	<u>275,000</u>	<u>275,000</u>
Costos de obtención de obligaciones financieras	7,586	(2,715)
	<u>282,586</u>	<u>272,285</u>
Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (d)		
Banco de Crédito del Perú – obligación financiera	124,118	140,309
Costos de obtención de obligaciones financieras	(516)	(600)
	<u>123,602</u>	<u>139,709</u>
Empresa de Generación Huanza S.A.		
Banco de Crédito del Perú – Arrendamiento financiero	113,096	113,096
Costos de obtención de obligaciones financieras	(511)	(1,276)
	<u>112,585</u>	<u>111,820</u>
Obligaciones por arrendamientos	<u>5,724</u>	<u>7,839</u>
Total obligaciones financieras	<u>1,064,874</u>	<u>531,653</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	136,936	25,086
Porción no corriente	927,938	506,567
Total obligaciones financieras	<u>1,064,874</u>	<u>531,653</u>

(b) Con el objetivo de cumplir con sus obligaciones tributarias, la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de mayo de 2021 y la Sesión del Directorio del 12 de julio de 2021 aprobaron la emisión de bonos, los mismos que fueron emitidos el 23 de julio de 2021 y presentan las condiciones siguientes:

- Denominación de la emisión: US\$550,000,000 5.500% Senior Notes con vencimiento 2026.
- Monto de la emisión: US\$550,000,000.
- Fecha de la emisión: 23 de julio de 2021.

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

- Fecha de vencimiento: 23 de julio de 2026.
- Precio de emisión: 99.140% del monto de la emisión.
- Tasa de interés: 5.500% anual.
- Régimen de la emisión: colocación privada bajo la Regla 144A y la Regulación S de la U.S. Securities Act of 1933.
- Listado: la Sociedad solicitará el registro de los bonos en el Singapore Exchange Securities Trading Limited ("SGX-ST").

- (c) Con fecha 29 de diciembre de 2020, Buenaventura firmó un acuerdo denominado "Forebearance Agreement" con los bancos acreedores del Préstamo Sindicado, mediante el cual los ratios financieros de apalancamiento neto y cobertura de intereses, así como las obligaciones de no incurrir en deuda adicional y restricción de otorgamiento de gravámenes se encontraban modificados temporalmente hasta el 28 de abril de 2021, conforme a las adendas del acuerdo antes referido suscrita por las partes.

El 28 de abril de 2021, Buenaventura celebró una adenda y dispensa al Préstamo Sindicado que reemplazó al acuerdo "Forebearance Agreement", en virtud del cual los bancos acreedores bajo el Préstamo Sindicado acordaron enmendar ciertos términos del Préstamo Sindicado y subsanar todos y cada uno de los incumplimientos pasados provocados por los procedimientos de cobranza, la contracción de deudas y el otorgamiento de garantías relacionadas con las Cartas de Crédito Sindicadas.

El 26 de mayo de 2021, la Compañía celebró una enmienda al Préstamo a Término Sindicado con el fin de modificar ciertos términos del Préstamo a Término Sindicado, incluyendo, entre otros asuntos, una enmienda para prever colocación privada bajo la Regla 144-A y la Regulación S de la U.S. Securities Act of 1933.

Como parte de los compromisos adquiridos, la Compañía tiene que cumplir una serie de ratios financieros consolidados, siendo los principales como sigue:

- (i) Ratio de Cobertura de Servicio de Intereses: Mayor a 4.0x.
- (ii) Ratio de Apalancamiento Neto: Menos de 3.0x.
- (iii) Valor de Patrimonio neto Consolidado: Mayor a US\$2,711 millones.

Para los acápites (i) y (ii), se excluyen las cifras de las obligaciones financieras y el resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización ("EBITDA" por sus siglas en inglés) de Huanza.

Adicionalmente, existen obligaciones no financieras que restringen, entre otros al: i) otorgamiento de gravámenes (garantías mobiliarias), ii) a la distribución de dividendos (hasta el 31 de diciembre de 2018: hasta el 20% de la utilidad neta disponible del período anterior; a partir del 1 de enero de 2019: hasta por el total de la utilidad neta disponible del período anterior), de acuerdo a la ejecución de la política de dividendos de la Compañía y iii) incurrir en deuda adicional.

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

Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía ha cumplido con todos los ratios financieros establecidos en el contrato de préstamo, excepto por los indicadores del Ratio de Cobertura de Servicio de Intereses el cual debe ser mayor a 4.0x. (3.78x al 30 de septiembre de 2021) y el Ratio de Apalancamiento Neto el cual debe ser menor a 3.0x (3.38x al 30 de septiembre de 2021). A la fecha del presente informe, la Compañía ha tramitado la dispensa del cumplimiento de los ratios al 30 de septiembre de 2021, de la cual se espera obtener una respuesta satisfactoria. De acuerdo con lo establecido en el contrato de préstamo, el no cumplimiento de estos ratios al 30 de septiembre de 2021 no es una condición expresa para que la deuda sea considerada exigible en el corto plazo por lo que la Gerencia de la Compañía considera que la deuda se mantiene exigible en el largo plazo.

- (d) El cumplimiento de las cláusulas restrictivas relacionadas a la obligación financiera son supervisadas por la Gerencia de El Brocal. 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.

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.

- (e) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Saldo inicial al 1 de enero de	531,653	571,688
<i>Bonos -</i>		
Incremento de obligaciones por emisión de bonos Senior Notes	550,000	-
Costos de emisión	(9,904)	-
Devengo de costos de emisión	281	-
<i>Obligaciones financieras -</i>		
Pagos	(16,188)	(29,210)
Amortización de costos de reestructuración en resultados	840	751
Efecto del costo amortizado de obligaciones financieras	10,307	-
Incremento de costos de reestructuración	-	(1,689)
<i>Arrendamientos -</i>		
Adiciones	597	2,263
Actualización financiera	132	219
Pagos	(2,844)	(3,857)
Retiros	-	(818)
Saldo final al 30 de septiembre de	1,064,874	539,347

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

10. Compromisos y contingencias

En la nota 29 de los estados financieros consolidados anuales se incluye una revelación de las contingencias importantes pendientes al 31 de diciembre de 2020. Al 30 de septiembre de 2021, excepto por lo indicado en la nota 4(h), no hubo cambios significativos en los pasivos contingentes o activos contingentes desde la última fecha de reporte anual.

11. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

El capital emitido de la Compañía está expresado en soles y se encuentra conformado por acciones comunes autorizadas con derecho a voto, cuyo valor nominal es de S/10.00 por acción. A continuación, se presenta el detalle de la composición del capital emitido al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Número de acciones	Capital emitido S/(000)	Capital emitido US\$(000)
Acciones comunes	274,889,924	2,748,899	813,162
Acciones en tesorería	(21,174,734)	(211,747)	(62,665)
	<u>253,715,190</u>	<u>2,537,152</u>	<u>750,497</u>

(b) Acciones de inversión -

Las acciones de inversión, cuyo valor nominal es de S/10.00 por acción, no otorgan derecho a voto ni a participar en la Junta de Accionistas, pero sí otorgan el derecho a participar en la distribución de dividendos. A continuación, se presenta el detalle de la composición de las acciones de inversión al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Número de acciones	Acciones de inversión S/(000)	Acciones de inversión US\$(000)
Acciones de inversión	744,640	7,447	2,161
Acciones en tesorería	(472,963)	(4,730)	(1,370)
	<u>271,677</u>	<u>2,717</u>	<u>791</u>

(c) Dividendos

Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020 no se distribuyeron dividendos.

Los dividendos declarados correspondientes a los accionistas no controladores, fueron de US\$5,240,000 y US\$3,940,000 por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

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

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

La utilidad (pérdida) neta por acción básica es calculada dividiendo la utilidad (pérdida) neta por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el período. A continuación, se presenta el cálculo de la utilidad (pérdida) por acción:

	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\$	(91,852,000)	14,912,000	(39,293,000)	(68,918,000)
Total acciones comunes y de inversión (denominador)	253,986,867	253,986,867	253,986,867	253,986,867
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida - US\$	(0.36)	0.06	(0.15)	(0.27)

12. Subsidiarias con intereses no controladores materiales

(a) A continuación se resume la información financiera de las subsidiarias con intereses no controladores materiales:

	País de constitución y operación	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
		%	%
Participación de intereses no controladores:			
Sociedad Minera El Brocal S.A.A.	Perú	38.57	38.57
S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca	Perú	40.00	40.00
Minera La Zanja S.R.L.	Perú	46.94	46.94
Apu Coropuna S.R.L.	Perú	30.00	30.00
		Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
		US\$(000)	US\$(000)
Saldos acumulados de intereses no controladores:			
Sociedad Minera El Brocal S.A.A.		152,793	144,501
Minera La Zanja S.R.L.		17,293	26,121
S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca		1,183	1,648
Apu Coropuna S.R.L.		65	127
		<u>171,334</u>	<u>172,397</u>

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

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Utilidad (pérdida) asignada a los intereses no controladores:				
Sociedad Minera El Brocal S.A.A.	(1,843)	4,626	4,267	(10,495)
Minera La Zanja S.R.L.	(1,649)	(1,315)	(8,827)	(4,383)
S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca	929	1,233	3,374	3,784
Apu Coropuna S.R.L.	(13)	(6)	(65)	(19)
	<u>(2,576)</u>	<u>4,538</u>	<u>(1,251)</u>	<u>(11,113)</u>

- (b) La información financiera resumida de estas subsidiarias, antes de las eliminaciones entre compañías, se presenta a continuación:

Estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021:

	Sociedad Minera El Brocal S.A.A. US\$(000)	Minera La Zanja S.R.L. US\$(000)	S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca US\$(000)	Apu Coropuna S.R.L. US\$(000)
Activos corrientes	168,089	88,757	4,362	561
Activos no corrientes	513,234	25,914	311	384
Pasivos corrientes	(129,951)	(22,152)	(1,716)	-
Pasivos no corrientes	(177,515)	(55,680)	-	(740)
Total patrimonio neto	<u>373,857</u>	<u>36,839</u>	<u>2,957</u>	<u>205</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora	221,064	19,546	1,774	140
Intereses no controladores	152,793	17,293	1,183	65
	<u>373,857</u>	<u>36,839</u>	<u>2,957</u>	<u>205</u>

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020:

	Sociedad Minera El Brocal S.A.A. US\$(000)	Minera La Zanja S.R.L. US\$(000)	S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca US\$(000)	Apu Coropuna S.R.L. US\$(000)
Activos corrientes	166,396	104,076	6,814	2,064
Activos no corrientes	553,754	30,486	-	169
Pasivos corrientes	(170,896)	(22,329)	(2,694)	(1,071)
Pasivos no corrientes	(195,809)	(56,587)	-	(740)
Total patrimonio neto	<u>353,445</u>	<u>55,646</u>	<u>4,120</u>	<u>422</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora	208,944	29,525	2,472	295
Intereses no controladores	144,501	26,121	1,648	127
	<u>353,445</u>	<u>55,646</u>	<u>4,120</u>	<u>422</u>

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

Estado de resultados por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Sociedad Minera El Brocal S.A.A. US\$(000)	Minera La Zanja S.R.L. US\$(000)	S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca US\$(000)	Apu Coropuna S.R.L. US\$(000)
2021 -				
Ingresos	294,157	24,767	12,305	-
Utilidad (pérdida) neta	10,436	(18,807)	8,437	(216)
Atribuible a intereses no controladores	4,267	(8,827)	3,374	(65)
2020 -				
Ingresos	161,783	23,427	14,042	-
Utilidad (pérdida) neta	(25,366)	(9,364)	9,461	(63)
Atribuible a intereses no controladores	(10,495)	(4,383)	3,784	(19)

Estado de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Sociedad Minera El Brocal S.A.A. US\$(000)	Minera La Zanja S.R.L. US\$(000)	S.M.R.L. Chaupiloma Dos de Cajamarca US\$(000)	Apu Coropuna S.R.L. US\$(000)
2021 -				
Actividades de operación	86,975	(14,240)	(1,089)	(1,221)
Actividades de inversión	(25,217)	(661)	-	-
Actividades de financiamiento	(51,137)	(29,117)	-	-
	<u>10,621</u>	<u>(44,018)</u>	<u>(1,089)</u>	<u>(1,221)</u>
2020 -				
Actividades de operación	16,388	(7,921)	91	(74)
Actividades de inversión	(6,202)	(563)	-	-
Actividades de financiamiento	5,962	-	-	-
	<u>16,148</u>	<u>(8,484)</u>	<u>91</u>	<u>(74)</u>

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

13. Ventas de bienes

A continuación se presenta un cuadro con el detalle de las ventas de bienes a clientes:

	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)
Ventas por metal:				
Plata	82,020	76,040	262,558	151,971
Cobre	82,460	56,819	250,360	117,708
Oro	71,695	82,257	177,846	160,642
Zinc	33,881	47,800	106,229	80,994
Plomo	14,275	15,746	39,217	33,772
Sulfato de manganeso	1,854	1,197	3,886	3,249
	<u>286,185</u>	<u>279,859</u>	<u>840,096</u>	<u>548,336</u>
Deducciones comerciales	<u>(47,865)</u>	<u>(56,429)</u>	<u>(146,626)</u>	<u>(126,430)</u>
Total ventas de contratos con clientes	238,320	223,430	693,470	421,906
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	(3,480)	(6,491)	(14,539)	(5,416)
Ajuste de liquidaciones del período actual	(8,071)	5,390	(8,413)	3,156
Operaciones de cobertura	<u>(12,981)</u>	<u>(2,566)</u>	<u>(45,576)</u>	<u>(2,566)</u>
Ventas de bienes	<u>213,788</u>	<u>219,763</u>	<u>624,942</u>	<u>417,080</u>

Durante los períodos de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, los cuatro clientes con ventas superiores al 10 por ciento del total de las ventas, representaron el 86 por ciento y el 82 por ciento, respectivamente de las ventas totales del Grupo (cuatro clientes que representaron el 80 por ciento durante los mismos períodos del año anterior).

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

14. Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación ni amortización

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	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	26,420	47,343	31,797	31,939
Costo de producción				
Servicios prestados por terceros	61,687	45,003	163,911	97,200
Consumo de repuestos y suministros	29,443	21,914	79,297	52,830
Gastos de personal	18,062	17,634	59,760	48,966
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	9,343	4,509	23,315	10,705
Mantenimiento y reparación	7,131	6,895	18,002	11,508
Electricidad y agua	5,217	3,576	13,911	9,617
Transporte	4,473	3,437	13,341	8,034
Seguros	4,107	3,569	12,058	9,327
Otros costos de producción	4,570	3,109	12,954	8,383
Provisión (recupero) por pérdidas de valor de productos terminados y en proceso, nota 5(b)	(834)	(6,460)	(4,832)	7,997
Total del costo de producción del período	143,199	103,186	391,717	264,567
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	(31,420)	(38,494)	(31,420)	(38,494)
Costo de ventas, sin considerar depreciación y amortización	138,199	112,035	392,094	258,012

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

15. Transacciones con entidades relacionadas

(a) A continuación se presentan las principales transacciones efectuadas por el Grupo con sus asociadas:

	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
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Ventas de:				
Ingresos por:				
Regalías a Minera Yanacocha S.R.L.	3,439	4,757	12,305	14,042
Energía	750	852	2,454	2,195
Suministros	24	19	157	858
Mineral	-	-	-	211
Compras de:				
Suministros	15	25	49	36
Servicios brindados:				
Servicios administrativos y de gerencia	181	184	544	476
Servicios de operación y de mantenimiento de líneas de transmisión y sub-estaciones	63	69	198	211
Transmisión de energía eléctrica	16	139	130	236
Servicios de construcción	-	-	-	4
Dividendos recibidos y cobrados de:				
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	-	-	39,169	-
Compañía Minera Coimolache S.A.	3,760	-	7,311	2,631
	<u>3,760</u>	<u>-</u>	<u>46,480</u>	<u>2,631</u>
Negocio conjunto -				
Intereses recibidos de:				
Transportadora Callao S.A.	23	22	67	93
Accionistas no controladores -				
Dividendos pagados:				
Newmont Peru Limited - Sucursal del Perú	-	-	2,480	1,280

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

- (b) Como resultado de las transacciones arriba indicadas y otras menores, el Grupo tiene las siguientes cuentas por cobrar y cuentas por pagar con sus asociadas:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)	US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, nota 4		
Minera Yanacocha S.R.L.	4,077	5,604
Compañía Minera Coimolache S.A.	341	469
	<u>4,418</u>	<u>6,073</u>
Cuentas por cobrar diversas, nota 4		
Transportadora Callao S.A. (c)	2,014	2,035
Compañía Minera Coimolache S.A.	15	277
	<u>2,029</u>	<u>2,312</u>
	<u>6,447</u>	<u>8,385</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Compañía Minera Coimolache S.A.	321	141
Cuentas por pagar diversas		
Compañía Minera Coimolache S.A.	-	292
Otros menores	23	36
	<u>23</u>	<u>328</u>
	<u>344</u>	<u>469</u>

Las cuentas por cobrar diversas a entidades relacionadas corresponden principalmente a desembolsos realizados a dichas entidades relacionadas con el propósito de financiar sus actividades de operación, los cuales generan intereses a tasas fijas de mercado.

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, no hay provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas con cuentas de partes relacionadas.

- (c) La cuenta por cobrar al Consorcio Transportadora Callao S.A. corresponde a los desembolsos realizados entre los años 2011 y 2013 por la subsidiaria El Brocal 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 vienen siendo cobrado en ocho cuotas semestrales desde junio de 2019 hasta diciembre de 2022.
- (d) Directores y personal clave -
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los préstamos a empleados, directores y a personal clave ascienden a US\$2,000 y US\$7,000, respectivamente, son pagados mensualmente y devengan tasas de interés de mercado.

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

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. El saldo por pagar de posiciones cerradas se muestra en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” por US\$3,648,000. 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 (pasivo) por instrumento derivado de cobertura al 30 de septiembre de 2021:

Periodo de liquidación	Concentrado	TMF	Cotizaciones		Valor razonable US\$(000)
			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
		<u>20,500</u>			<u>3,187</u>

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>

(*) TMF= Tonelada métrica fina.

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

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".

(c) *Operaciones de cobertura por tasa de interés –*

Con el objetivo de reducir la exposición al riesgo de la variación de la tasa de interés relacionada a sus obligaciones financieras, el 2 de abril de 2020, la Gerencia de la Compañía decidió suscribir contratos de futuro en relación a la tasa LIBOR de tres meses con los bancos BBVA Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú e Itaú, los cuales se registran bajo la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo.

Existe una relación económica entre los bienes cubiertos y los instrumentos de cobertura como los términos de los contratos de futuros sean los mismos que los términos de las transacciones futuras altamente probables. La Compañía ha establecido un ratio de cobertura de 1:1 para las relaciones de cobertura como el riesgo subyacente de los contratos futuros del tipo de tasa de interés son idénticas a los componentes de riesgos cubiertos. A fin de evaluar la efectividad de las coberturas, la Compañía usa el método del derivado hipotético, por el cual compara los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura contra los cambios del valor razonable de las partidas cubiertas atribuidos a los riesgos cubiertos.

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, la Compañía reconoció una ganancia no realizada de US\$6,000 y US\$1,085,000, respectivamente, las cuales están incluidas en el rubro " Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura". Al 30 de septiembre de 2020 no se presentaron instrumentos financieros derivados de cobertura por tasa de interés.

A continuación se presenta la composición de las operaciones por liquidar que forman parte del pasivo por instrumentos financieros derivados de cobertura al 30 de septiembre de 2021:

Vencimiento	Importe US\$(000)	Tasa LIBOR de 3 meses		Valor razonable US\$(000)
		Fija	Futuras	
Octubre 2022	74,167	0.732%	0.13% - 0.25%	(426)
Octubre 2022	81,666	2.632%	2.03% - 2.15%	(457)
Octubre 2022	74,167	2.632%	2.03% - 2.15%	(415)
Julio 2022	45,000	2.632%	2.03% - 2.15%	(252)
	<u>275,000</u>			<u>(1,550)</u>

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

A continuación se presenta la composición de las operaciones por liquidar que forman parte del pasivo por instrumento derivado de cobertura al 31 de diciembre de 2020:

Vencimiento	Importe US\$(000)	Tasa LIBOR de 3 meses		Valor razonable US\$(000)
		Fija	Futuras	
Octubre 2022	81,666	2.632%	2.06% - 2.14%	(785)
Octubre 2022	74,167	2.632%	2.06% - 2.14%	(712)
Octubre 2022	74,167	0.732%	0.16% - 0.24%	(706)
Julio 2022	45,000	2.632%	2.06% - 2.14%	(432)
	<u>275,000</u>			<u>(2,635)</u>

17. Impuestos a las ganancias

- (a) El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias mostrados en el estado de resultados consolidados está conformados por:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)	2021 US\$(000)	2020 US\$(000) (Reestructurado, ver nota 2.1)
Impuesto a las ganancias				
Corriente	(1,238)	(2,045)	(10,698)	(5,152)
Diferido	10,454	(4,761)	1,113	3,306
	<u>9,216</u>	<u>(6,806)</u>	<u>(9,585)</u>	<u>(1,846)</u>
Regalías mineras e Impuesto Especial a la minería				
Corriente	(1,208)	(1,185)	(6,571)	(1,185)
Diferido	209	(30)	412	51
	<u>(999)</u>	<u>(1,215)</u>	<u>(6,159)</u>	<u>(1,134)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>8,217</u>	<u>(8,021)</u>	<u>(15,744)</u>	<u>(2,980)</u>

- (b) Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, las tasas efectivas de impuesto a las ganancias ascendían a -8.01% y 70.24%, mientras que durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, las tasas efectivas ascendían a -27.72% y 4.10%.

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

Las variaciones por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 se debe principalmente a lo siguiente: i) variación en las proyecciones de los resultados antes de impuestos de un período a otro; ii) proyecciones más altas del tipo de cambio proyectado al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 ; iii) castigo del costo de desbroce diferido que se registró en el segundo trimestre del año de 2021 que se considera no deducible; y iv) mayores impuestos por regalías mineras e impuesto especial a la minería. Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, las variaciones se explican principalmente por los cambios en las proyecciones de: i) resultados antes de impuestos de un período a otro; ii) tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 y de 2020; y iii) impuestos por regalías mineras e impuesto especial a la minería.

18. Divulgación de información sobre segmentos

La Gerencia del Grupo determinó sus segmentos operativos sobre la base de los reportes que utiliza la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (CODM por sus siglas en inglés). El Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de sus productos y servicios, actividades y ubicación geográfica. Las diferentes categorías de las unidades de negocios del Grupo son las siguientes:

- Producción y venta de minerales.
- Actividades de exploración y de desarrollo.
- Generación y transmisión de energía.
- Corretaje de seguros.
- Alquiler de concesiones mineras.
- Inversiones en acciones (principalmente en la asociada Minera Yanacocha S.R.L.).
- Actividades industriales.

El CODM monitorea los resultados operativos de sus unidades de negocios de manera separada para propósitos de tomar decisiones sobre asignación de recursos y evaluación de desempeño. El desempeño del segmento se evalúa en base a la utilidad o pérdida operativa y se mide de manera consistente con la utilidad o pérdida de los estados financieros consolidados del Grupo. Por otro lado, el financiamiento y el impuesto a las ganancias son manejados a nivel corporativo y no son asignados a los segmentos operativos.

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

	Colquijirca (Operativa) US\$(000)	Uchucchacua (Operativa) US\$(000)	Tambomayo (Operativa) US\$(000)	La Zanja (Operativa) US\$(000)	Julcani (Operativa) US\$(000)	Orcopampa (Operativa) US\$(000)	Exploración y Desarrollo US\$(000)	Generación y Transmisión de Energía US\$(000)	Corretaje de Seguros y otros US\$(000)	Alquiler de Concesiones Mineras US\$(000)	Tenencia de Acciones (Holdina) US\$(000)	Participación en inversiones						Ajustes y Eliminaciones US\$(000)	Total US\$(000)		
												Industrial US\$(000)	Corporativo US\$(000)	Minera Yanacocha S.R.L. US\$(000)	Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A US\$(000)	Compañía Minera Coimolache S.A. US\$(000)	Tinka Resources Ltd. US\$(000)			Total segmentos US\$(000)	
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021																					
Resultados:																					
Operaciones continuadas																					
Ingresos de operación:																					
Venta de bienes	294,157	76,267	128,987	24,767	41,201	54,640	-	-	-	-	-	29,662	-	351,595	3,003,767	170,550	-	4,175,593	(3,550,651)	624,942	
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,305	-	-	-	-	-	-	-	-	12,305	-	12,305
Venta de servicios	-	-	-	-	-	-	-	40,311	5,843	-	439	13,877	-	58,150	-	-	-	-	118,620	(108,762)	9,858
Total Ingresos de operación	294,157	76,267	128,987	24,767	41,201	54,640	-	40,311	5,843	12,305	439	43,539	-	409,745	3,003,767	170,550	-	4,306,518	(3,659,413)	647,105	
Costos de operación																					
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(171,549)	(95,219)	(57,928)	(31,368)	(23,011)	(39,596)	-	-	-	-	-	(29,217)	-	(329,701)	(1,584,102)	(80,429)	-	(2,442,120)	2,050,026	(392,094)	
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(16,140)	-	-	-	(4,074)	-	-	-	-	-	-	(20,214)	19,318	(896)
Depreciación y amortización	(50,886)	(11,566)	(47,910)	(3,934)	(5,042)	(5,885)	-	(6,754)	-	-	-	(8,592)	-	-	-	(32,594)	-	(173,163)	33,053	(140,110)	
Exploración en unidades de operación	(11,766)	(9,544)	(7,050)	(276)	(4,419)	(7,847)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,530)	-	(44,432)	3,531	(40,901)	
Regalías mineras	(604)	(827)	(1,316)	(251)	(476)	(4,843)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219)	-	(8,536)	217	(8,319)	
Total costos de operación	(234,805)	(117,156)	(114,204)	(35,829)	(32,948)	(58,171)	-	(22,894)	-	-	-	(41,883)	-	(329,701)	(1,584,102)	(116,772)	-	(2,688,465)	2,106,145	(582,320)	
Utilidad (pérdida) bruta	59,352	(40,889)	14,783	(11,062)	8,253	(3,531)	-	17,417	5,843	12,305	439	1,656	-	80,044	1,419,665	53,778	-	1,618,053	(1,553,268)	64,785	
Gastos operativos																					
Gastos de administración	(5,645)	(6,285)	(10,630)	(2,176)	(3,397)	(4,533)	(1,121)	(2,100)	(7,677)	(183)	(284)	(1,037)	(4,281)	(699)	-	(2,926)	(625)	(53,599)	4,898	(48,701)	
Gasto de ventas	(6,795)	(3,203)	(3,645)	(77)	(372)	(234)	-	(534)	-	-	-	(335)	-	(1,549)	(79,051)	(866)	-	(96,661)	81,971	(14,690)	
Exploración en áreas no operativas	(491)	(33)	-	(3,586)	-	-	(695)	-	-	-	-	-	(2,446)	-	-	-	-	(7,251)	23	(7,228)	
Castigo del activo por costo de desbroce diferido	(6,763)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,763)	-	(6,763)	
Extorno (provisión) por contingencias y otros	(369)	(1,138)	(12)	(10)	248	60	129	162	-	15	-	9	1,191	-	-	173	-	458	(174)	284	
Otros, neto	1,448	(1,772)	(3,243)	(198)	(737)	(423)	(321)	(18)	-	5	(46)	502	(822)	(181,275)	(5,880)	(620)	-	(193,400)	186,034	(7,366)	
Total gastos operativos	(18,615)	(12,431)	(17,530)	(6,047)	(4,258)	(5,130)	(2,008)	(2,490)	(7,677)	(163)	(330)	(861)	(6,358)	(183,523)	(84,931)	(4,239)	(625)	(357,216)	272,752	(84,464)	
Utilidad (pérdida) de operación	40,737	(53,320)	(2,747)	(17,109)	3,995	(8,661)	(2,008)	14,927	(1,834)	12,142	109	795	(6,358)	(103,479)	1,334,734	49,539	(625)	1,260,837	(1,280,516)	(19,679)	
Participación neta en resultados de asociadas y negocio conjunto	(153)	-	-	-	-	-	-	11,203	(14)	-	(74,798)	-	90,277	-	-	-	-	26,515	55,926	82,441	
Ingresos financieros	195	-	-	79	-	-	-	103	-	-	1	9	4,040	785	1,432	174	-	6,818	(2,575)	4,243	
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(2,246)	(1,664)	(612)	631	(566)	(52)	(1,678)	(352)	262	(50)	(9)	(2,409)	(32,115)	(6,405)	31,067	(2,646)	-	(18,844)	(22,017)	(40,861)	
Costos financieros	(5,581)	(341)	(219)	(1,019)	(356)	(370)	(182)	(3,676)	(39)	(2)	(2)	(74)	(37,059)	(28,797)	(33,709)	(1,983)	-	(113,409)	64,849	(48,560)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	32,952	(55,325)	(3,578)	(17,418)	3,073	(9,083)	(3,868)	22,205	(1,625)	12,090	(74,699)	(1,679)	18,785	(137,896)	1,333,524	45,084	(625)	1,161,917	(1,184,333)	(22,416)	
Impuestos a las ganancias corriente	(12,657)	-	-	-	-	-	-	(189)	25	(3,653)	(102)	(692)	-	(54,559)	(523,766)	(25,454)	-	(621,047)	603,778	(17,269)	
Impuestos a las ganancias diferido	(9,859)	-	-	(1,389)	-	-	-	479	8	-	-	1,688	10,597	-	-	(1,294)	-	230	1,295	1,525	
	(22,516)	-	-	(1,389)	-	-	-	290	33	(3,653)	(102)	996	10,597	(54,559)	(523,766)	(26,748)	-	(620,817)	605,073	(15,744)	
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	10,436	(55,325)	(3,578)	(18,807)	3,073	(9,083)	(3,868)	22,495	(1,592)	8,437	(74,801)	(683)	29,382	(192,455)	809,758	18,336	(625)	541,100	(579,260)	(38,160)	
Pérdida por operaciones discontinuadas																				(2,384)	
Pérdida neta																					(40,544)
Otra información de segmentos:																					
Total activos al 30 de septiembre de 2021	681,323	117,669	271,867	114,671	28,393	45,348	434,816	373,980	11,450	4,673	364,068	89,279	2,937,434	2,089,935	8,052,502	409,068	56,113	16,082,589	(11,630,637)	4,451,952	
Total pasivos al 30 de septiembre de 2021	307,466	46,806	33,217	77,832	32,558	44,976	21,060	160,051	2,662	1,716	179	12,650	962,591	1,958,710	1,807,990	140,461	507	5,611,432	(3,927,611)	1,683,821	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2021	2,334	-	-	-	-	-	-	105,320	-	-	359,058	-	2,090,167	-	-	-	-	2,556,879	(1,032,617)	1,524,262	
Adiciones de activos fijos al 30 de septiembre de 2021	25,244	11,251	1,631	661	857	1,534	14,083	281	136	-	-	1,501	1,021	-	-	-	-	58,200	-	58,200	
Cambios en los estimados de los planes de cierre de mina al 30 de septiembre de 2021	-	(412)	-	-	-	82	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(365)	-	(365)	
Cuenta por cobrar por venta de activos al 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,367	-	-	-	-	7,367	-	7,367	

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

	Colquijirca (Operativa)	Uchucbacua (Operativa)	Tambomayo (Operativa)	La Zanja (Operativa)	Julcani (Operativa)	Orcopampa (Operativa)	Exploración y Desarrollo	Generación y Transmisión de Energía	Corretaje de Seguros y otros	Alquiler de Concesiones Mineras	Tenencia de Acciones US\$(000)	Industrial	Corporativo	Participación en inversiones				Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Total	
														Minera Yanacocha S.R.L.	Sociedad Minera Cerro Verde	Compañía Minera Coimolach e S.A.	Tinka Resources Ltd.				
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020																					
Resultados:																					
Operaciones continuadas																					
Ingresos de operación:																					
Ventas de bienes	161,783	61,215	94,059	23,427	16,433	55,289	-	-	-	-	-	25,631	-	456,182	1,645,422	122,092	-	2,661,533	(2,244,453)	417,080	
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,042	-	-	-	-	-	-	-	14,042	-	14,042	
Ventas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	34,568	5,576	-	454	10,860	-	9,628	-	-	-	61,086	(51,726)	9,360	
Total Ingresos de operación	161,783	61,215	94,059	23,427	16,433	55,289	-	34,568	5,576	14,042	454	36,491	-	465,810	1,645,422	122,092	-	2,736,661	(2,296,179)	440,482	
Costos de operación																					
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(116,041)	(64,877)	(42,638)	(20,234)	(10,231)	(23,130)	-	-	-	-	-	(26,607)	-	(363,358)	(1,304,638)	(59,371)	-	(2,031,125)	1,773,113	(258,012)	
Costos no absorbidos durante la paralización de la	(10,215)	(9,630)	(822)	(203)	(5,333)	(3,849)	-	-	-	-	-	(598)	-	-	-	-	-	(30,650)	2,726	(27,924)	
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(12,528)	-	-	-	(3,122)	-	-	-	-	-	(15,650)	14,630	(1,020)	
Depreciación y amortización	(42,290)	(13,309)	(44,465)	(4,965)	(4,856)	(5,858)	-	(7,038)	-	-	-	(8,174)	-	-	-	-	(40,255)	(171,210)	40,715	(130,495)	
Exploración en unidades de	(3,148)	(3,764)	(4,492)	-	(1,795)	(2,862)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,042)	(17,103)	1,040	(16,063)	
Regalías mineras	(1,209)	(752)	(756)	(234)	(199)	(4,985)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(714)	-	(8,849)	714	(8,135)	
Total costos de operación	(172,903)	(92,332)	(93,173)	(25,636)	(22,414)	(40,684)	-	(19,566)	-	-	-	(38,501)	-	(363,358)	(1,304,638)	(101,382)	-	(2,274,587)	1,832,938	(441,649)	
Utilidad (pérdida) bruta	(11,120)	(31,117)	886	(2,209)	(5,981)	14,605	-	15,002	5,576	14,042	454	(2,010)	-	102,452	340,784	20,710	-	462,074	(463,241)	(1,167)	
Gastos operativos																					
Gastos de administración	(5,962)	(7,180)	(11,020)	(1,492)	(2,023)	(6,505)	(1,487)	(2,107)	(7,065)	(62)	(309)	(910)	(4,555)	(868)	-	(3,172)	(433)	(55,150)	5,307	(49,843)	
Gasto de ventas	(5,898)	(2,570)	(2,452)	(80)	(237)	(325)	-	(565)	-	-	-	(397)	-	(1,354)	(72,815)	(797)	-	(87,490)	75,423	(12,067)	
Exploración en áreas no operativas	-	(9)	-	(3,382)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,897)	-	-	-	-	(5,288)	21	(5,267)	
Extorno (provisión) por contingencias y otros	(498)	292	54	2	(166)	(132)	215	506	-	(325)	-	-	(335)	-	-	139	-	(248)	(139)	(387)	
Otros, neto	4,615	2,889	(1,439)	(544)	21	(2,032)	(755)	751	-	31	(10)	532	1,815	(62,088)	(12,801)	(108)	-	(69,123)	73,028	3,905	
Total gastos operativos	(7,743)	(6,578)	(14,857)	(5,496)	(2,405)	(8,994)	(2,027)	(1,415)	(7,065)	(356)	(319)	(775)	(4,972)	(64,310)	(85,616)	(3,938)	(433)	(217,299)	153,640	(63,659)	
Utilidad (pérdida) de operación	(18,863)	(37,695)	(13,971)	(7,705)	(8,386)	5,611	(2,027)	13,587	(1,489)	13,686	135	(2,785)	(4,972)	38,142	255,168	16,772	(433)	244,775	(309,601)	(64,826)	
Participación neta en resultados de asociadas y negocio conjunto																					
Ingresos financieros	(226)	-	-	-	-	-	-	5,384	-	-	(22,397)	-	4,787	-	-	-	-	(12,452)	29,288	16,836	
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	188	-	-	832	-	-	1	380	27	9	-	37	1,599	4,880	2,146	324	-	10,423	(8,183)	2,240	
Costos financieros	(238)	295	119	(390)	49	108	(1,213)	(351)	47	(43)	63	(914)	(1,423)	474	34,915	(1,124)	-	30,374	(34,265)	(3,891)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(7,108)	(207)	(290)	(1,103)	(472)	(515)	(296)	(3,733)	(46)	(1)	-	(147)	(10,008)	(27,878)	(70,507)	(1,768)	-	(124,079)	100,949	(23,130)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(26,247)	(37,607)	(14,142)	(8,366)	(8,809)	5,204	(3,535)	15,267	(1,461)	13,651	(22,199)	(3,809)	(10,017)	15,618	221,722	14,204	(433)	149,041	(221,812)	(72,771)	
Impuestos a las ganancias corriente	(947)	(60)	(92)	(16)	(16)	(54)	-	(530)	(31)	(4,192)	(158)	(241)	-	(44,336)	(97,792)	(12,056)	-	(160,521)	154,184	(6,337)	
Impuestos a las ganancias diferido	1,829	-	-	(896)	-	-	-	(372)	243	-	-	492	2,062	-	-	4,485	-	7,843	(4,486)	3,357	
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	882	(60)	(92)	(912)	(16)	(54)	-	(902)	212	(4,192)	(158)	251	2,062	(44,336)	(97,792)	(7,571)	-	(152,678)	149,698	(2,980)	
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(25,365)	(37,667)	(14,234)	(9,278)	(8,825)	5,150	(3,535)	14,365	(1,249)	9,459	(22,357)	(3,558)	(7,955)	(28,718)	123,930	6,633	(433)	(3,637)	(72,114)	(75,751)	
Pérdida por operaciones descontinuadas																					
																					(4,280)
Pérdida neta																					(80,031)
Otra información de segmentos:																					
Total activos al 31 de diciembre de 2020	720,150	145,287	329,384	134,562	45,999	47,855	425,731	357,830	15,932	6,813	362,419	90,337	2,343,010	2,273,996	7,767,459	418,966	58,744	15,544,474	(11,564,857)	3,979,617	
Total pasivos al 31 de diciembre de 2020	366,705	62,024	38,923	78,916	34,431	46,787	22,695	166,396	5,569	2,694	340	13,025	410,197	1804,427	2,132,131	150,463	611	5,336,334	(4,156,574)	1,179,760	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de septiembre de 2020	2,374	-	-	-	-	-	-	94,117	-	-	168,329	-	2,065,003	-	-	-	-	2,329,823	(836,352)	1,493,471	
Cambios en los estimados de los planes de cierre de mina al 30 de septiembre	6,214	4,978	1,077	563	296	173	17,661	192	7	-	-	2,865	56	-	-	-	-	34,082	-	34,082	
Cuenta por cobrar por venta de activos al 30 de septiembre de 2020	-	-	445	8,081	-	2,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,980	-	10,980	
	-	-	-	-	-	-	-	944	-	-	-	-	412	-	-	-	-	1,356	-	1,356	

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

	Colquijirca (Operativa)	Uchucchacua (Operativa)	Tambomayo (Operativa)	La Zanja (Operativa)	Julcani (Operativa)	Orcopampa (Operativa)	Exploración y Desarrollo	Generación y Transmisión de Energía	Corretaje de Seguros y otros	Alquiler de Concesiones Mineras	Tenencia de Acciones (Holding)	Industrial	Corporativo	Participación en inversiones				Total segmentos	Ajustes y Eliminaciones	Total	
														Minera Yanacocha S.R.L.	Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A	Compañía Minera Coimolache S.A.	Tinka Resources Ltd.				
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021																					
Resultados Operaciones continuadas																					
Ingresos de operación:																					
Venta de bienes	96,075	23,148	43,862	9,521	11,649	27,596	-	-	-	-	-	11,462	-	118,210	1,099,474	58,135	-	1,499,132	(1,285,344)	213,788	
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,439	-	-	-	-	-	-	-	3,439	-	-	3,439
Venta de servicios	-	-	-	-	-	-	-	13,658	1,869	-	131	4,676	-	(1,993)	-	-	-	18,341	(15,207)	3,134	
Total Ingresos de operación	96,075	23,148	43,862	9,521	11,649	27,596	-	13,658	1,869	3,439	131	16,138	-	116,217	1,099,474	58,135	-	1,520,912	(1,300,551)	220,361	
Costos de operación																					
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(62,901)	(30,297)	(20,555)	(10,307)	(7,835)	(14,970)	-	-	-	-	-	(10,739)	-	(125,428)	(572,992)	(29,907)	-	(885,931)	747,732	(138,199)	
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(6,206)	-	-	-	(1,363)	-	458	-	-	-	(7,111)	6,608	(503)	
Depreciación y amortización	(15,688)	(3,565)	(14,884)	(1,133)	(1,707)	(2,086)	-	(2,240)	-	-	-	(3,156)	-	-	-	(12,776)	-	(57,235)	12,930	(44,305)	
Exploración en unidades de operación	(5,419)	(3,455)	(2,950)	(140)	(1,507)	(3,588)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,909)	-	(18,968)	1,910	(17,058)	
Regalías mineras	(604)	(279)	(475)	(94)	(150)	(2,278)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219)	-	(4,099)	217	(3,882)	
Total costos de operación	(84,612)	(37,596)	(38,864)	(11,674)	(11,199)	(22,922)	-	(8,446)	-	-	-	(15,258)	-	(124,970)	(572,992)	(44,811)	-	(973,344)	769,397	(203,947)	
Utilidad (pérdida) bruta	11,463	(14,448)	4,998	(2,153)	450	4,674	-	5,212	1,869	3,439	131	880	-	(8,753)	526,482	13,324	-	547,568	(531,154)	16,414	
Gastos operativos																					
Gastos de administración	(1,768)	(1,740)	(3,358)	(718)	(880)	(2,210)	(346)	(684)	(2,439)	(71)	(80)	(392)	(1,257)	(236)	-	(971)	2,099	(15,051)	(570)	(15,621)	
Gasto de ventas	(2,034)	(1,068)	(1,417)	(32)	(134)	(112)	-	(182)	-	-	-	(143)	-	(311)	(30,287)	(322)	-	(36,042)	31,107	(4,935)	
Exploración en áreas no operativas	(297)	(1)	-	(1,756)	-	-	(455)	-	-	-	-	-	(1,029)	-	-	-	-	(3,538)	8	(3,530)	
Castigo del activo por costo de desbroce diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Extorno (provisión) por contingencias y otros	(84)	(537)	-	(50)	(1)	53	-	50	-	-	-	-	425	-	-	13	-	(131)	(14)	(145)	
Otros, neto	834	(904)	(2,207)	(564)	(344)	(393)	(203)	(2)	-	5	-	134	(1,408)	(166,198)	(2,071)	(276)	-	(173,597)	167,827	(5,770)	
Total gastos operativos	(3,349)	(4,250)	(6,982)	(3,120)	(1,359)	(2,662)	(1,004)	(818)	(2,439)	(66)	(80)	(401)	(3,269)	(166,745)	(32,358)	(1,556)	2,099	(228,359)	198,358	(30,001)	
Utilidad (pérdida) de operación	8,114	(18,698)	(1,984)	(5,273)	(909)	2,012	(1,004)	4,394	(570)	3,373	51	479	(3,269)	(175,498)	494,124	11,768	2,099	319,209	(332,796)	(13,587)	
Participación neta en resultados de asociadas y negocio conjunto	(65)	-	-	-	-	-	-	4,487	1	-	(91,802)	-	(32,349)	-	-	-	-	(119,728)	88,866	(30,862)	
Ingresos financieros	104	-	-	35	-	-	-	15	-	-	1	5	300	251	181	56	(27)	921	(432)	489	
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(587)	365	82	314	4	125	(866)	(136)	131	(6)	(5)	(1,114)	(30,221)	(6,857)	10,631	(1,425)	97	(29,468)	(2,446)	(31,914)	
Costos financieros	(1,710)	(117)	(76)	(343)	(121)	(124)	(58)	(1,472)	(23)	(1)	(2)	(24)	(22,571)	(9,586)	(7,677)	(749)	-	(44,654)	17,987	(26,667)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	5,856	(18,450)	(1,978)	(5,267)	(1,026)	2,013	(1,928)	7,288	(461)	3,366	(91,757)	(654)	(88,110)	(191,690)	497,259	9,650	2,169	126,280	(228,821)	(102,541)	
Impuestos a las ganancias corriente	(1,161)	-	-	-	-	-	-	188	-	(1,042)	(60)	(287)	-	(10,244)	(204,008)	(8,024)	-	(224,638)	222,192	(2,446)	
Impuestos a las ganancias diferido	(5,214)	-	-	1,753	-	-	-	1,543	132	-	-	1,111	15,126	-	-	(2,043)	-	12,408	(1,745)	10,663	
	(6,375)	-	-	1,753	-	-	-	1,731	132	(1,042)	(60)	824	15,126	(10,244)	(204,008)	(10,067)	-	(212,230)	220,447	8,217	
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(519)	(18,450)	(1,978)	(3,514)	(1,026)	2,013	(1,928)	9,019	(329)	2,324	(91,817)	170	(72,984)	(201,934)	293,251	(417)	2,169	(85,950)	(8,374)	(94,324)	
Pérdida por operaciones descontinuadas																					(104)
Pérdida neta																					(94,428)
Otra información de segmentos:																					
Adiciones de activos fijos al 30 de septiembre de 2021	25,244	11,251	1,631	661	857	1,534	14,083	281	136	-	-	1,501	1,021	-	-	-	-	58,200	-	58,200	
Cambios en los estimados de los planes de cierre de mina al 30 de septiembre de 2021	-	(412)	-	-	-	82	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(365)	-	(365)	
Cuenta por cobrar por venta de activos al 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	-	-	-	-	(112)	-	(112)	

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

	Colquijirca (Operativa)	Uchucchacua (Operativa)	Tambomayo (Operativa)	La Zanja (Operativa)	Julcani (Operativa)	Orcopampa (Operativa)	Exploración y Desarrollo	Generación y Transmisión de Energía	Corretaje de Seguros y otros	Alquiler de Concesiones Mineras	Tenencia de Acciones (Holding)	Industrial	Corporativo	Participación en inversiones				Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Total
														Minera Yanacocha S.R.L.	Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A	Compañía Minera Coimolache S.A.	Tinka Resources Ltd.			
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020																				
Resultados:																				
Operaciones continuadas																				
Ingresos de operación:																				
Ventas de bienes	98,602	23,565	46,036	10,041	5,954	33,088	-	-	-	-	-	12,225	-	151,873	704,929	53,879	-	1,140,192	(920,429)	219,763
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,757	-	-	-	-	-	-	-	4,757	-	4,757
Ventas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	12,571	2,108	-	154	4,475	-	5,987	-	-	-	25,295	(21,620)	3,675
Total Ingresos de operación	98,602	23,565	46,036	10,041	5,954	33,088	-	12,571	2,108	4,757	154	16,700	-	157,860	704,929	53,879	-	1,170,244	(942,049)	228,195
Costos de operación																				
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(55,449)	(22,901)	(16,355)	(8,115)	(2,220)	(12,111)	-	-	-	-	-	(12,356)	-	(92,368)	(539,024)	(22,158)	-	(783,057)	671,022	(112,035)
Costos no absorbidos durante la paralización de la producción	1	(6,396)	1	-	(3,379)	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	(9,772)	565	(9,207)
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(4,410)	-	-	-	(1,403)	-	-	-	-	-	(5,813)	5,796	(17)
Depreciación y amortización	(17,537)	(4,842)	(23,409)	(1,859)	(1,671)	(2,558)	-	(2,343)	-	-	-	(842)	-	-	-	(14,987)	-	(70,048)	13,191	(56,857)
Exploración en unidades de operación	(1,569)	(1,111)	(3,165)	-	(402)	(1,349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(168)	-	(7,764)	166	(7,598)
Regalías mineras	(575)	(279)	(431)	(110)	(75)	(3,090)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142)	-	(4,702)	142	(4,560)
Total costos de operación	(75,129)	(35,529)	(43,359)	(10,084)	(7,747)	(19,108)	-	(6,753)	-	-	-	(14,600)	-	(92,368)	(539,024)	(37,455)	-	(881,156)	690,882	(190,274)
Utilidad (pérdida) bruta	23,473	(11,964)	2,677	(43)	(1,793)	13,980	-	5,818	2,108	4,757	154	2,100	-	65,492	165,905	16,424	-	289,088	(251,167)	37,921
Gastos operativos																				
Gastos de administración	(1,967)	(1,710)	(3,957)	(467)	(472)	(3,249)	(522)	(679)	(2,416)	(34)	(71)	(279)	(1,207)	(269)	-	(1,039)	173	(18,165)	1,357	(16,808)
Gasto de ventas	(2,976)	(870)	(992)	(30)	(87)	(203)	-	(214)	-	-	-	(80)	-	(619)	(25,113)	(262)	-	(31,446)	26,157	(5,289)
Exploración en áreas no operativas	-	(1)	-	(1,184)	-	-	-	-	-	-	-	-	(622)	-	-	-	-	(1,807)	5	(1,802)
Extorno (provisión) por contingencias y otros	(236)	(82)	(11)	-	(126)	10	-	2	-	(325)	-	-	(471)	-	-	408	-	(831)	(406)	(1,237)
Otros, neto	448	(779)	(842)	(618)	132	(1,263)	(465)	796	-	36	-	(1,686)	1,233	(22,606)	87,457	134	-	61,977	(62,053)	(76)
Total gastos operativos	(4,731)	(3,442)	(5,802)	(2,299)	(553)	(4,705)	(987)	(95)	(2,416)	(323)	(71)	(2,045)	(1,067)	(23,494)	62,344	(759)	173	9,728	(34,940)	(25,212)
Utilidad (pérdida) de operación	18,742	(15,406)	(3,125)	(2,342)	(2,346)	9,275	(987)	5,723	(308)	4,434	83	55	(1,067)	41,998	228,249	15,665	173	298,816	(286,107)	12,709
Participación neta en resultados de asociadas y negocio conjunto	(176)	-	-	-	-	-	-	1,586	-	-	5,459	-	35,381	-	-	-	-	42,250	(18,762)	23,488
Ingresos financieros	93	-	-	236	-	-	-	128	8	-	-	-	783	1,244	164	101	-	2,757	(1,829)	928
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(11)	104	52	(90)	(1)	46	(34)	(92)	6	51	70	(137)	(740)	164	4,943	(297)	-	4,034	(4,810)	(776)
Costos financieros	(2,401)	(67)	(100)	(367)	(160)	(218)	(99)	(990)	(14)	-	-	(25)	(3,108)	(8,533)	(20,871)	(483)	-	(37,436)	30,026	(7,410)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	16,247	(15,369)	(3,173)	(2,563)	(2,507)	9,103	(1,120)	6,355	(308)	4,485	5,612	(107)	31,249	34,873	212,485	14,986	173	310,421	(281,482)	28,939
Impuestos a las ganancias corriente	(947)	(60)	(92)	(16)	(16)	(54)	-	(230)	-	(1,403)	(118)	(241)	-	(44,336)	(96,725)	(7,047)	-	(151,285)	148,055	(3,230)
Impuestos a las ganancias diferido	(3,831)	-	-	(165)	-	-	-	1,261	(128)	-	-	201	(2,181)	(153)	-	(935)	-	(5,931)	1,140	(4,791)
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(4,778)	(60)	(92)	(181)	(16)	(54)	-	1,031	(128)	(1,403)	(118)	(40)	(2,181)	(44,489)	(96,725)	(7,982)	-	(157,216)	149,195	(8,021)
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	11,469	(15,429)	(3,265)	(2,744)	(2,523)	9,049	(1,120)	7,386	(436)	3,082	5,494	(147)	29,068	(9,616)	115,760	7,004	173	153,205	(132,287)	20,918
Pérdida por operaciones discontinuadas																				(1,468)
Pérdida neta																				19,450
Otra información de segmentos:																				
Adiciones de activos fijos al 30 de septiembre de 2020	3,087	1,348	451	82	63	104	6,360	-	-	-	-	1,076	30	-	-	-	-	12,601	-	12,601
Cambios en los estimados de los planes de cierre de mina al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	8,081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,081	-	8,081
Cuenta por cobrar por venta de activos al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-	944	-	-	-	-	(69,169)	-	-	-	-	(68,225)	-	(68,225)

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

Información desglosada por ingresos

A continuación se detalla la desagregación de los ingresos del Grupo de los contratos con clientes:

	Colquijirca (Operativa) US\$(000)	Uchucchacua (Operativa) US\$(000)	Tambomayo (Operativa) US\$(000)	La Zanja (Operativa) US\$(000)	Julcani (Operativa) US\$(000)	Orcopampa (Operativa) US\$(000)	Generación y Transmisión de Energía US\$(000)	Corretaje de Seguros y otros US\$(000)	Alquiler de Concesione s Mineras US\$(000)	Tenencia de Acciones (Holding) US\$(000)	Industrial US\$(000)	Total segmentos US\$(000)	Ajustes y eliminacione s US\$(000)	Total US\$(000)
Ventas por tipo de clientes:														
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021														
Ventas por clientes -														
Externos	294,157	76,267	128,987	28	41,201	54,640	-	-	-	-	29,662	624,942	-	624,942
Internos	-	-	-	24,739	-	-	-	-	-	-	-	24,739	(24,739)	-
	<u>294,157</u>	<u>76,267</u>	<u>128,987</u>	<u>24,767</u>	<u>41,201</u>	<u>54,640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,662</u>	<u>649,681</u>	<u>(24,739)</u>	<u>624,942</u>
Servicios -														
Externos	-	-	-	-	-	-	4,015	5,843	-	-	-	9,858	-	9,858
Internos	-	-	-	-	-	-	36,296	-	-	439	13,877	50,612	(50,612)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,311</u>	<u>5,843</u>	<u>-</u>	<u>439</u>	<u>13,877</u>	<u>60,470</u>	<u>(50,612)</u>	<u>9,858</u>
Regalías -														
Externos	-	-	-	-	-	-	-	-	12,305	-	-	12,305	-	12,305
	<u>294,157</u>	<u>76,267</u>	<u>128,987</u>	<u>24,767</u>	<u>41,201</u>	<u>54,640</u>	<u>40,311</u>	<u>5,843</u>	<u>12,305</u>	<u>439</u>	<u>43,539</u>	<u>722,456</u>	<u>(75,351)</u>	<u>647,105</u>
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020														
Ventas por clientes -														
Externos	161,783	61,215	94,059	2,300	16,433	55,289	-	-	-	-	25,624	416,703	-	416,703
Internos	-	-	-	21,127	-	-	-	-	-	-	7	21,134	(20,757)	377
	<u>161,783</u>	<u>61,215</u>	<u>94,059</u>	<u>23,427</u>	<u>16,433</u>	<u>55,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,631</u>	<u>437,837</u>	<u>(20,757)</u>	<u>417,080</u>
Servicios -														
Externos	-	-	-	-	-	-	3,784	5,576	-	-	-	9,360	-	9,360
Internos	-	-	-	-	-	-	30,784	-	-	454	10,860	42,098	(42,098)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,568</u>	<u>5,576</u>	<u>-</u>	<u>454</u>	<u>10,860</u>	<u>51,458</u>	<u>(42,098)</u>	<u>9,360</u>
Regalías -														
Externos	-	-	-	-	-	-	-	-	14,042	-	-	14,042	-	14,042
	<u>161,783</u>	<u>61,215</u>	<u>94,059</u>	<u>23,427</u>	<u>16,433</u>	<u>55,289</u>	<u>34,568</u>	<u>5,576</u>	<u>14,042</u>	<u>454</u>	<u>36,491</u>	<u>503,337</u>	<u>(62,855)</u>	<u>440,482</u>

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

	Colquijirca (Operativa) US\$(000)	Uchucchacua (Operativa) US\$(000)	Tambomayo (Operativa) US\$(000)	La Zanja (Operativa) US\$(000)	Julcani (Operativa) US\$(000)	Orcopampa (Operativa) US\$(000)	Generación y Transmisión de Energía US\$(000)	Corretaje de Seguros y otros US\$(000)	Alquiler de Concesiones Mineras US\$(000)	Tenencia de Acciones (Holding) US\$(000)	Industrial US\$(000)	Total segmentos US\$(000)	Ajustes y eliminaciones US\$(000)	Total US\$(000)
Ventas por tipo de clientes:														
Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021														
Ventas por clientes -														
Externos	96,075	23,148	43,862	(4)	11,649	27,596	-	-	-	-	11,462	213,788	-	213,788
Internos	-	-	-	9,524	-	-	-	-	-	-	-	9,524	(9,524)	-
	<u>96,075</u>	<u>23,148</u>	<u>43,862</u>	<u>9,520</u>	<u>11,649</u>	<u>27,596</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,462</u>	<u>223,312</u>	<u>(9,524)</u>	<u>213,788</u>
Servicios -														
Externos	-	-	-	-	-	-	1,265	1,869	-	-	-	3,134	-	3,134
Internos	-	-	-	-	-	-	12,394	-	-	131	4,676	17,201	(17,201)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,659</u>	<u>1,869</u>	<u>-</u>	<u>131</u>	<u>4,676</u>	<u>20,335</u>	<u>(17,201)</u>	<u>3,134</u>
Regalías -														
Externos	-	-	-	-	-	-	-	-	3,439	-	-	3,439	-	3,439
	<u>96,075</u>	<u>23,148</u>	<u>43,862</u>	<u>9,520</u>	<u>11,649</u>	<u>27,596</u>	<u>13,659</u>	<u>1,869</u>	<u>3,439</u>	<u>131</u>	<u>16,138</u>	<u>247,086</u>	<u>(26,725)</u>	<u>220,361</u>
Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020														
Ventas por clientes -														
Externos	98,602	23,565	46,036	293	5,954	33,088	-	-	-	-	12,225	219,763	-	219,763
Internos	-	-	-	9,748	-	-	-	-	-	-	-	9,748	(9,748)	-
	<u>98,602</u>	<u>23,565</u>	<u>46,036</u>	<u>10,041</u>	<u>5,954</u>	<u>33,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,225</u>	<u>229,511</u>	<u>(9,748)</u>	<u>219,763</u>
Servicios -														
Externos	-	-	-	-	-	-	1,567	2,108	-	-	-	3,675	-	3,675
Internos	-	-	-	-	-	-	11,004	-	-	154	4,475	15,633	(15,633)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,571</u>	<u>2,108</u>	<u>-</u>	<u>154</u>	<u>4,475</u>	<u>19,308</u>	<u>(15,633)</u>	<u>3,675</u>
Regalías -														
Externos	-	-	-	-	-	-	-	-	4,757	-	-	4,757	-	4,757
	<u>98,602</u>	<u>23,565</u>	<u>46,036</u>	<u>10,041</u>	<u>5,954</u>	<u>33,088</u>	<u>12,571</u>	<u>2,108</u>	<u>4,757</u>	<u>154</u>	<u>16,700</u>	<u>253,576</u>	<u>(25,381)</u>	<u>228,195</u>

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

Reconciliación del estado de resultados por segmento

La reconciliación del estado de resultados por segmento proveniente del estado consolidado condensado de resultados de las operaciones continuas por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 se detallan a continuación:

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Utilidad (pérdida) por segmentos	541,100	(3,637)
Eliminación de la participación en los resultados, no consolidada (propiedad de terceros)	(635,014)	(101,412)
Eliminación de las ventas entre partes relacionadas	(75,350)	(62,855)
Eliminación del costo de ventas y gastos operativos entre partes relacionadas	75,422	62,903
Eliminación de la participación en los resultados de las subsidiarias y asociadas de la Matriz	55,926	29,288
Otros	(244)	(38)
Utilidad (pérdida) consolidada de operaciones continuas	<u>(38,160)</u>	<u>(75,751)</u>

Reconciliación de los activos por segmentos

La reconciliación de los activos consolidados por segmentos se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre 2020 US\$(000)
Activos por segmentos	16,082,589	15,544,474
Eliminación de la participación en los activos, no consolidado (propiedad de terceros)	(10,607,618)	(10,519,165)
Eliminación de la participación en las inversiones de las subsidiarias y asociadas de la Matriz	(1,032,617)	(1,005,368)
Eliminación de las cuentas por cobrar entre partes relacionadas	(11,742)	(57,810)
Otros	21,340	17,486
Activos consolidados	<u>4,451,952</u>	<u>3,979,617</u>

Reconciliación de los pasivos por segmentos

La reconciliación de los pasivos consolidados por segmentos se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre 2020 US\$(000)
Pasivos por segmentos	5,611,432	5,336,334
Eliminación de la participación en los pasivos, no consolidado	(3,907,668)	(4,087,632)
Eliminación de las cuentas por pagar entre partes relacionadas	(21,781)	(68,961)
Otros	1,838	19
Pasivos consolidados	<u>1,683,821</u>	<u>1,179,760</u>

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

19. Valor razonable

A continuación se presenta una actualización de los juicios y estimados realizados por el Grupo al momento de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros desde su último reporte anual:

- (a) 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 del Grupo que se presentan al valor razonable según la jerarquía de medición:

	Medición del valor razonable utilizando:			
	Monto contable 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 y pasivos reconocidos al valor razonable:				
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	108,016	-	108,016	-
Pasivo financiero por contraprestación contingente	23,068	-	-	23,068
Activos de instrumentos financieros derivados de cobertura	1,637	-	1,637	-
Pasivo de instrumentos financieros derivados de cobertura	1,550	-	1,550	-
Al 31 de diciembre de 2020 -				
Activos y pasivos reconocidos al valor razonable:				
Valor razonable de la cuenta por cobrar (sujeto a precios provisionales)	126,553	-	126,553	-
Pasivo financiero por contraprestación contingente	22,100	-	-	22,100
Pasivo de instrumentos financieros derivados de cobertura	18,439	-	18,439	-

- (b) *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).

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

(c) *Instrumentos financieros a tasa fija y variable –*

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y variable a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. El valor razonable estimado de los depósitos que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando tasas de interés del mercado en la moneda que prevalece con vencimientos y riesgos de crédito similares.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

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

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, el valor razonable de las propiedades de inversión ascendió a US\$842,000. No se cuenta con una evaluación independiente para la valuación de las propiedades de inversión.

(d) *Medición del valor razonable utilizando datos importantes no observables (nivel 3) -*

La siguiente tabla resume la información cuantitativa sobre los datos importantes no observables utilizados en las mediciones del valor razonable de nivel 3:

<u>Descripción</u>	<u>Valor razonable al 30 de septiembre de 2021</u>	<u>Entradas no observables</u>	<u>Rango de entradas</u>	<u>Relación de entadas inobservables al valor razonable</u>
Pasivo por contraprestación contingente	23,068	Tasa antes de impuestos	9.27%	Un cambio en la tasa de descuento en un 10% (tasa de 0.93%) mayor / menor, el valor razonable aumentaría / disminuiría en US\$1.5 millones.
		Ingreso promedio esperado anual (US\$000)	216,637	Si las ventas esperadas cambian un 10% más o menos, el valor razonable aumentaría / disminuiría en US\$2.3 millones

20. **Eventos subsecuentes**

Suspensión temporal de la producción en la unidad minera Uchucchacua -

La unidad minera Uchucchacua ha presentado problemas operativos que se agravaron con la pandemia de COVID-19 (retrasos en la preparación y exploración de la mina), los cuales obligaron a la Compañía a reducir los estimados de producción anunciados para los años 2020 y 2021. Con motivo de ello, Buenaventura ha solicitado el 15 de octubre de 2021 al Ministerio de Energía y Minas, la suspensión temporal de las actividades en dicha unidad, en específico las relacionadas a la explotación y beneficio minero.

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

La Gerencia de la Compañía ha estimado que la suspensión temporal en la unidad minera Uchucchacua no afectará significativamente los flujos de caja originalmente estimados para el año 2021 y 2022 y, por el contrario, permitirá que todos los esfuerzos del equipo de operaciones estén enfocados en implementar las medidas orientadas a lograr eficiencias y reducir el costo de las operaciones para el momento en que se decida su reinicio. La Gerencia de la Compañía evaluó y concluyó que no hay deterioro de los activos de la unidad minera Uchucchacua como resultado del análisis del monto recuperable en base a su valor de uso, esto debido a que la paralización no ha afectado significativamente el valor de uso.

Durante la suspensión temporal de la producción se implementarán medidas que tendrán como objetivo lograr una mayor eficiencia operativa, enfocada en la nueva estrategia para el periodo 2021 - 2023 enfocada en actividades de exploraciones, reingeniería o rediseño de la mina, y en el desarrollo del proyecto Yumpag. Adicionalmente, durante el periodo de suspensión temporal de producción, la Compañía se enfocará en mejorar la relación con las comunidades locales y continuará con los trabajos vinculados a compromisos ambientales, tales como monitoreos, tratamiento de efluentes, recolección de desechos, cierre progresivo, entre otros.