



**Estados Financieros Trimestrales Consolidados
(No Auditados)**

**Por los periodos de tres y nueve meses terminados el
30 de setiembre 2022**

*Todas las cifras se muestran en Dólares Norteamericanos (“\$”) a menos que se indique lo contrario.
El símbolo “C\$” significa Dólares Canadienses.*

ADVERTENCIA AL LECTOR

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia y son de entera su responsabilidad. Ni los estados financieros ni las notas que los acompañan han sido auditados ni revisados por el auditor independiente del Grupo.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre 2022 y 2021

	Notas	Tres meses terminados		Nueve meses terminados	
		30 de setiembre 2022	30 de setiembre 2021	30 de setiembre 2022	30 de setiembre 2021
Ingresos provenientes de contratos con clientes		\$ 8,501	\$ 11,110	\$ 27,601	\$ 32,264
Costo de Ventas		(9,687)	(7,764)	(26,514)	(22,837)
Utilidad Bruta		(1,186)	3,346	1,087	9,427
Gastos de administración		(1,800)	(1,883)	(4,637)	(4,721)
Costos de exploración		(50)	(95)	(301)	(205)
Ganancia en venta de activos		(122)	-	(109)	-
Baja de activos		-	-	(15)	-
Utilidad (Pérdida) operativa		(3,158)	1,368	(3,975)	4,501
Gastos financieros	3	(3,604)	(3,654)	(6,913)	(6,315)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(6,762)	(2,286)	(10,888)	(1,814)
Recuperación de impuesto a la renta	6	-	-	-	117
Utilidad (pérdida) del periodo atribuible a los accionistas de la matriz		(6,762)	(2,286)	(10,888)	(1,697)
Resultado integral del periodo atribuible a los accionistas de la matriz		\$ (6,762)	\$ (2,286)	\$ (10,888)	\$ (1,697)
Ganancia (pérdida) por acción (centavos de US)					
Básica y diluida	5	(2.9)	(1.0)	(4.7)	(0.7)

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre 2022 y 31 diciembre 2021

	Notas	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Activos			
Propiedad, planta y equipo	7	5,002	6,274
Activos por derecho de uso	8	12,222	4,626
Activos intangibles	9	147,855	146,541
Otras cuentas por cobrar y pagos adelantados	10	7,063	6,982
Total activos no corrientes		172,142	164,423
Inventario	12	4,450	4,164
Otras cuentas por cobrar y pagos adelantados	10	1,804	1,825
Impuesto a recuperar	11	3,905	3,740
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	2,485	4,483
Total activos corrientes		12,644	14,212
Total activos		\$ 184,786	\$ 178,635
Patrimonio			
Capital Social	14	159,012	159,012
Reserva para opción de compra de acciones	14	510	433
Pérdidas acumuladas		(91,886)	(80,998)
Total patrimonio atribuible al capital de los accionistas de la matriz		\$ 67,636	\$ 78,447
Pasivos			
Préstamos que devengan intereses	15	79,351	74,132
Pasivos por arrendamiento	16	4,809	719
Provisiones	17	4,963	4,892
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	-	1,397
Total pasivos no corrientes		89,123	81,140
Préstamos que devengan intereses	15	3,316	1,516
Pasivos por arrendamiento	16	11,485	6,187
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	13,226	11,345
Total pasivos corrientes		28,027	19,048
Total pasivos		\$ 117,150	\$ 100,188
Total patrimonio y pasivos		\$ 184,786	\$ 178,635

Los estados financieros consolidados fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio y fueron firmados en su nombre el 14 de noviembre 2022.



Gerardo Pérez
 Presidente del Directorio



Carlos Ruiz de Castilla
 Chief Executive Officer

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos entre el 1 de enero 2021 y el 30 de setiembre 2022

	Capital social		Reservas		Patrimonio Total
	Número de acciones	Cantidad	Opción sobre acciones	Pérdidas acumuladas	
Saldo al 1 de enero 2021	231,135,028	\$ 159,012	\$ 433	\$ (80,614)	\$ 78,831
Ganancia del período	-	-	-	(1,697)	(1,697)
Resultado integral del periodo	-	-	-	(1,697)	(1,697)
Saldo al 30 de setiembre 2021	231,135,028	159,012	433	(82,311)	77,134
Pérdida del período	-	-	-	1,313	1,313
Resultado integral del periodo	-	-	-	1,313	1,313
Saldo al 31 de diciembre 2021	231,135,028	159,012	433	(80,998)	78,447
Opciones otorgadas			77	-	77
Pérdida del período	-	-	-	(10,888)	(10,886)
Pérdida integral del periodo	-	-	-	(10,888)	(10,886)
Saldo al 30 de setiembre 2022	231,135,028	159,012	510	(91,886)	67,636

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre 2022 y 2021

	Notas	Tres meses terminados el		Nueve meses terminados	
		30 de setiembre 2022	30 de setiembre 2021	30 de setiembre 2022	30 de setiembre 2021
Flujos de efectivo de actividades operativas					
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		\$ (6,762)	\$ (2,286)	\$ (10,888)	\$ (1,814)
Gastos financieros	3	3,604	3,654	6,913	6,315
Depreciación	7,8	3,342	2,382	8,204	6,634
Pagos basados en acciones	14	38	-	77	-
Pérdida en venta de activos		122	-	109	-
Baja de activos		-	-	15	-
(Aumento) disminución en inventario	12	155	31	(286)	(186)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y pagos anticipados		304	941	(60)	1,109
Aumento en cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		660	332	408	34
Pago de costos de cierre de mina		(191)	(45)	(416)	(119)
Efectivo generado por operaciones		1,272	5,009	4,076	11,973
Devoluciones (pagos) de impuesto a la renta		(333)	(378)	(138)	(1,444)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		939	4,631	3,938	10,529
Flujos de efectivo de actividades de inversión					
Adquisición de inmuebles, planta y equipo	7	(318)	(736)	(1,357)	(1,458)
Gastos diferidos de exploración y desarrollo	9	(663)	(499)	(1,555)	(1,285)
Venta de activos fijos		916	-	936	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(65)	(1,235)	(1,976)	(2,743)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento					
Fondos provenientes de préstamos	15	-	-	2,000	700
Pago de préstamos		(200)	(300)	(200)	(2,200)
Pago de pasivo por derecho de uso	16	(2,120)	(2,278)	(5,360)	(5,341)
Gastos financieros pagados		(205)	(93)	(400)	(281)
Efectivo neto generado (usado) por actividades de financiación		(2,525)	(2,671)	(3,960)	(7,122)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo					
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicios del periodo		4,136	2,871	4,483	2,932
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 2,485	\$ 3,596	\$ 2,485	\$ 3,596

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Bases de Preparación y Empresa en Marcha

Los estados financieros están expresados en Dólares Americanos, redondeados al millar más cercano.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos a menos que se especifique lo contrario en estas políticas contables.

Al 30 de setiembre 2022, el Grupo contaba con un déficit de capital de trabajo de \$15,383,000 (definido como los activos corrientes menos los pasivos corrientes).

Situación actual

En el tercer trimestre de 2022, el desempeño y los resultados de la Compañía continuaron viéndose afectados por el incremento en los precios del combustible y otros consumibles empleados en la industria minera. Esta situación atípica ha afectado a la mayoría de las compañías mineras de mediano y gran tamaño a nivel mundial, las cuales han experimentado un incremento sustancial en sus costos de producción desde inicios de 2022. Adicionalmente, el continuo descenso en los precios del oro durante el tercer trimestre, empujado por la crisis inflacionaria y geopolítica global, han tenido un impacto directo en nuestra situación financiera.

En respuesta a esta situación temporal, la gerencia de la Compañía puso en marcha diversas iniciativas desde el segundo trimestre de 2022 con el objeto de mitigarla y finalmente revertirla. A la fecha, ya se evidencian mejoras en la mina de oro Corihuarmi y se esperan mayores resultados positivos en los meses por venir.

Nuestro equipo técnico ha venido trabajando arduamente para identificar alternativas viables que permitan optimizar las operaciones y algunas de las acciones a largo plazo adoptadas incluyen lo siguiente:

- Ejecutar una campaña de perforación diamantina para:
 - identificar zonas de alta ley que puedan explotarse de forma prioritaria sin comprometer el plan de minado a largo plazo, y reducir el volumen de desmonte que requiere ser removido para llegar al mineral, y
 - confirmar la continuidad de mineralización de oro para garantizar la operación futura dentro de las concesiones de Corihuarmi.
- Desarrollar un nuevo modelo geológico y un estimado de recursos que sirva de base para explotar las leyes más altas mediante la optimización del plan de mina, con el objeto de reducir costos en las actividades de voladura, carguío y acarreo.
- Optimizar el plan y el diseño de mina con miras a incrementar la producción de oro en el corto plazo y reducir los costos operativos al mismo tiempo.
- Diseño y construcción de una planta de tratamiento y pozas de drenaje en línea con las normas ambientales del Perú, para garantizar el correcto manejo de aguas durante la época de lluvias y mitigar su impacto en la producción de oro durante el primer trimestre de 2023.

Asimismo, se adoptaron las siguientes medidas en el corto plazo para contrarrestar el aumento en los costos de producción mientras se desplegaban las iniciativas anteriores:

- Reducir el volumen de desmonte que requiere ser removido para llegar al mineral,
- Optimizar la mezcla (“*blending*”) y colocar mineral de alta ley en los pads de lixiviación para incrementar las recuperaciones de oro,
- Reducir la flota de equipos y acortar las distancias de acarreo desde los tajos de producción hasta los pads de lixiviación, con el objeto de generar un ahorro en el consumo de combustible y horas de utilización de equipos, y
- Renegociar los contratos con proveedores para garantizar precios y tarifas competitivas.

Nota 1 - Bases de Preparación y Empresa en Marcha (continúa)

Los esfuerzos desplegados por la Compañía han requerido además de un programa de perforación y diversos estudios de planeamiento internos y por parte de consultores especializados por espacio de tres meses. A la fecha, ya se aprecia una reducción alentadora en los costos operativos de Corihuarmi. Adicionalmente, se espera que el incremento en la producción de oro registrado en el último mes, aunado a la reciente alza en los precios del oro, tenga un impacto positivo en el cuarto trimestre de 2022. El 14 de septiembre de 2022, la Compañía anunció los resultados iniciales de su programa de perforación diamantina que inició en julio de 2022:

- Taladro DDH22-13B: en zona de morrenas, desde la superficie hasta una profundidad de 22.80 metros, con intervalos con una ley promedio de 1.233 gramos por tonelada de oro.
- Taladro DDH22-10: en zona de óxidos in situ, desde una profundidad de 26.50 metros hasta los 57.70 metros, 31.20 metros con intervalos con una ley promedio de 0.886 gramos por tonelada de oro.
- Taladro DDH22-07: en zona de óxidos in situ, desde la superficie hasta una profundidad de 34.70 metros, con intervalos con una ley promedio de 0.344 gramos por tonelada de oro.
- Taladro DDH22-02: en zona de óxidos in situ, desde la superficie hasta una profundidad de 42.60 metros, con intervalos con una ley promedio de 0.282 gramos por tonelada de oro

Durante el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022, la ley promedio obtenida en Corihuarmi fue de 0.21 gramos por tonelada de oro. Los resultados iniciales del programa de perforación diamantina son un buen indicador de las leyes de oro que se anticipa obtener en los tajos y depositar en los pads de lixiviación en los meses futuros, y se espera que repercutan positivamente en la producción de oro durante el 2023. El programa de perforación diamantina ya concluyó y los resultados finales serán anunciados a finales de noviembre.

La nueva información generada a partir de la campaña de perforación será incorporada en un nuevo estimado de recursos minerales que está siendo desarrollado por la firma de ingeniería australiana Mining Plus. La compañía estima presentar los resultados de esta estimación en el primer trimestre de 2023.

Los Directores han elaborado los estados financieros asumiendo que el Grupo continuará en operación como negocio en marcha durante un futuro previsible y tendrá la capacidad de realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el proceso ordinario de las operaciones. Diferentes bases de medición serían apropiadas si no se esperase que el Grupo continuara sus operaciones en un futuro previsible.

Nota 2 – Información por segmentos

La NIIF 8 requiere identificar los segmentos de operación en base a los reportes internos sobre el funcionamiento de las unidades gerenciales del Grupo usados para la toma de decisiones. El Grupo identifica estas unidades de acuerdo con el país de operación. Dentro de los países de operación, las funciones gerenciales están divididas en operaciones mineras, actividades de exploración relacionadas a las propiedades individuales a las que el Grupo tiene derecho a explorar, las actividades relacionadas con la adquisición de propiedades y la administración del Grupo. La evaluación de las actividades de exploración depende principalmente de información no financiera.

La siguiente tabla muestra los ingresos y gastos, así como los activos y pasivos del Grupo de acuerdo a estos segmentos de reporte:

	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Por el periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre 2022			
Ingresos	27,601	-	27,601
Gastos de administración	(3,135)	(1,502)	(4,637)
Utilidad (Pérdida) operativa	(2,473)	(1,502)	(3,975)
Pérdida despues de impuesto	(9,386)	(1,502)	(10,888)
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2021			
Ingresos	32,264	-	32,264
Gastos de administración	(3,738)	(983)	(4,721)
Utilidad (pérdida) operativa	5,484	(983)	4,501
Utilidad (pérdida) despues de impuestos	(714)	(983)	(1,697)
Activos del Grupo			
	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Saldos al 30 de setiembre 2022			
Activos no corrientes	162,791	9,351	172,142
Activos corrientes	12,614	30	12,644
Total activos	175,405	9,381	184,786
Saldos al 31 de diciembre 2021			
Activos no corrientes	155,072	9,351	164,423
Activos corrientes	14,182	30	14,212
Total activos	169,254	9,381	178,635
Pasivos del Grupo			
	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Saldos al 30 de setiembre 2022			
Pasivos no corrientes	89,123	-	89,123
Pasivos corrientes	27,881	146	28,027
Total pasivos	117,004	146	117,150
Saldos al 31 de diciembre 2021			
Pasivos no corrientes	81,140	-	81,140
Pasivos corrientes	18,817	231	19,048
Total pasivos	99,957	231	100,188

Nota 3 – Gastos financieros

La siguiente tabla detalla los gastos financieros incurridos durante los tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y 2021.

	Tres meses terminados		Nueve meses terminados	
	30 de setiembre 2022 (\$'000)	30 de setiembre 2021 (\$'000)	30 de setiembre 2022 (\$'000)	30 de setiembre 2021 (\$'000)
Interés sobre Crédito de COFIDE	1,469	1,127	3,850	2,681
Penalidad sobre crédito de COFIDE	1,369	2,053	1,369	2,053
Interés sobre otros créditos	168	12	268	236
Otros gastos financieros	598	462	1,426	1,345
	3,604	3,654	6,913	6,315

Nota 4 – Remuneración del personal clave de gerencia

	Sueldos y Honorarios US\$000	Otros beneficios US\$000	Remuneración total US\$000
Acumulado al 30 de setiembre 2022			
Directores ⁽¹⁾	644	47	691
No directores ⁽²⁾	209	-	209
TOTAL	853	47	900

⁽¹⁾ Directores incluye a los Srs. Gerardo Pérez, Diego Benavides, Michael Iannacone, Jesús Lema, Santiago Valverde and Martin Mount.

⁽²⁾ No Directores incluye al Director Financiero y al Gerente de la Mina Corihuarmi.

	Sueldos y Honorarios US\$000	Otros beneficios US\$000	Remuneración total US\$000
Acumulado al 30 de setiembre 2021			
Directores ⁽¹⁾	644	50	694
No directores ⁽²⁾	209	-	209
TOTAL	853	50	903

⁽¹⁾ Directores incluye a los Srs. Gerardo Pérez, Diego Benavides, Michael Iannacone, Jesús Lema y Santiago Valverde.

⁽²⁾ No Directores incluye al Director Financiero y al Gerente de la Mina Corihuarmi.

Nota 5 – Ganancias por acción

El cálculo de la ganancias o (pérdidas) básicas por acción se basa en la pérdida atribuible a los accionistas ordinarios durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022 de \$10,888,000 (30 de setiembre 2021: pérdida de \$1,697,000) y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022 de 231,135,028 (30 de setiembre 2021: 231,135,028).

Las ganancias (pérdidas) diluidas por acción suponen que las opciones con efecto dilutorio se han convertido en acciones ordinarias. El cálculo al 30 de setiembre 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 Pérdida US\$000	2022 Número de acciones '000	2022 Ganancias por acción (Centavos)	2021 Pérdida US\$000	2021 Número de acciones '000	2021 Ganancias por acción (Centavos)
Pérdidas básicas	(10,888)	231,135	(4.7)	(1,697)	231,135	(0.7)
Efectos diluidos - opciones	-	-	-	-	-	-
Pérdidas diluidas	(10,888)	231,135	(4.7)	(1,697)	231,135	(0.7)

Al 30 de setiembre 2022 y 2021, se excluyeron todas las opciones del cálculo de pérdidas diluidas por acción ya que no causaban dilución.

Nota 6 – Gasto por impuesto a la renta

	30 de setiembre 2022 US\$000	30 de setiembre 2021 US\$000
Recupero de impuesto a la renta	-	(117)
Recupero de impuesto a la renta	-	(117)

Nota 7 – Propiedad, planta y equipo

	Activos de minería y costos de desarrollo diferidos US\$000	Terreno y edificación US\$000	Vehículo motorizado US\$000	Computadoras y otros equipos US\$000	Total US\$000
Costo					
Saldo al 1 de enero 2021	44,028	524	2,960	3,566	51,078
Adiciones	1,371	-	206	349	1,926
Ajuste a la provisión de cierre de mina ⁽¹⁾	(417)	-	-	-	(417)
Venta de activos	-	-	(60)	-	(60)
Baja de activos	(61)	-	(174)	-	(235)
Reclasificaciones ⁽²⁾	982	-	-	(21)	961
Saldo al 31 de diciembre 2021	45,903	524	2,932	3,894	53,253
Saldo al 1 de enero 2022	45,903	524	2,932	3,894	53,253
Adiciones	1,112	-	138	107	1,357
Ventas	-	-	(2,109)	-	(2,109)
Bajas	-	-	(264)	-	(264)
Reclasificación de intangibles	241	-	-	-	241
Saldo al 30 de setiembre 2022	47,256	524	697	4,001	52,478
Depreciación					
Saldo al 1 de enero 2021	38,905	428	1,362	3,205	43,900
Depreciación anual	2,909	26	470	207	3,612
Ajuste a la provisión de cierre de mina ⁽¹⁾	(368)	-	-	-	(368)
	-	-	-	-	-
Venta de activos	-	-	(42)	-	(42)
Baja de activos	(61)	-	(62)	-	(123)
Saldo al 31 de diciembre 2021	41,385	454	1,728	3,412	46,979
Saldo al 1 de enero 2022	41,385	454	1,728	3,412	46,979
Depreciación del período	1,345	17	293	155	1,810
Ventas	-	-	(1,064)	-	(1,064)
Bajas	-	-	(249)	-	(249)
Reclasificaciones	320	-	(320)	-	-
Saldo al 30 de setiembre 2022	43,050	471	388	3,567	47,476
Valor en libros					
Saldo al 1 de enero 2021	5,123	96	1,598	361	7,178
Saldo al 31 de diciembre 2021	4,497	70	1,204	503	6,274
Saldo al 30 de setiembre 2022	4,206	53	309	434	5,002

⁽¹⁾ A fines del año 2021, el Grupo reevaluó la provisión de cierre de la mina Corihuarmi y el Proyecto Ollachea. El resultado de la reevaluación fue una disminución neta de \$49,000 en el valor en libros de la cuenta del activo correspondiente.

⁽²⁾ Durante el año 2021, el Grupo reclasificó \$961,000 de Intangibles, ver nota 9.

Nota 8 – Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante, el periodo de la vida útil del respectivo activo o la vigencia de sus respectivos contratos de arrendamiento, el que resulte más corto.

	Activos mineros	Terreno y edificación	Vehículo motorizado	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Costo				
Saldo al 1 de enero 2021	8,609	884	1,255	10,748
Adiciones	-	41	2,632	2,673
Ajustes ⁽¹⁾	586	(715)	(223)	(352)
Saldo al 31 de diciembre 2021	9,195	210	3,664	13,069
Saldo al 1 de enero 2022	9,195	210	3,664	13,069
Adiciones	3,460	1,092	11,991	16,543
Ajustes⁽¹⁾	(4,966)	-	(4,966)	(9,932)
Saldo al 30 de setiembre 2022	7,689	1,302	10,689	19,680
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero 2021	2,201	551	504	3,256
Depreciación por el año	4,185	270	1,399	5,854
Ajustes ⁽¹⁾	306	(715)	(258)	(667)
Saldo al 31 de diciembre 2021	6,692	106	1,645	8,443
Saldo al 1 de enero 2022	6,692	106	1,645	8,443
Depreciación del periodo	3,599	309	2,486	6,394
Adjustments⁽¹⁾	(5,154)	-	(2,225)	(7,379)
Saldo al 30 de setiembre 2022	5,137	415	1,906	7,458
Valor en libros				
Saldo al 1 de enero 2021	6,408	333	751	7,492
Saldo al 31 de diciembre 2021	2,503	104	2,019	4,626
Saldo al 30 de setiembre 2022	2,552	887	8,783	12,222

⁽¹⁾ Los ajustes durante 2021 y 2022 corresponden a terminaciones o cambios en los términos de los contratos de arrendamiento.

Nota 9 – Activos intangibles

Costos de Exploración Diferidos	Ollachea US\$000	Otros Perú US\$000	Total US\$000
Saldo al 1 de enero 2021	144,492	1,219	145,711
Adiciones	1,489	302	1,791
Reclasificaciones a PPE (ver nota 11)	-	(961)	(961)
Saldo al 31 de diciembre 2021	145,981	560	146,541
Adiciones	1,097	458	1,555
Reclasificación de intangibles	-	(241)	(241)
Saldo al 30 de setiembre 2022	147,078	777	147,855

La propiedad de Ollachea requerirá un financiamiento significativo con el fin de entrar en producción y convertirse en activo minero. Los valores en libros de los costos diferidos de exploración y desarrollo de la propiedad de Ollachea y otras propiedades de exploración del Grupo en Perú al 30 de setiembre 2022 se han evaluado en busca de indicadores de deterioro. El Grupo ha determinado que al final del periodo reportado no hay indicadores materiales de deterioro.

Como se indica en la nota 1 “Bases de preparación y negocio en marcha”, el Grupo ha suscrito un contrato de Fideicomiso de Activos, en virtud del cual se ha transferido el dominio fiduciario sobre las acciones que el Grupo mantiene en su subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A., así como sobre las concesiones mineras del Proyecto Ollachea que son de titularidad de dicha subsidiaria. Para mayor información favor referirse a la nota 1.

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Activos no corrientes		
Otras cuentas por cobrar	7,063	6,982
	7,063	6,982
Activos corrientes		
Otras cuentas por cobrar	1,589	1,602
Pagos anticipados	215	223
	1,804	1,825

En otras cuentas por cobrar se incluye la suma de \$7,605,000 (2021: \$7,521,000) relacionada al pago del impuesto general a las ventas a recuperar por la compra de bienes y servicios en Perú. De los \$7,605,000 de impuesto general a las ventas a recuperar, \$7,063,000 se relaciona a compras para el proyecto Ollachea, que solo es recuperable cuando comiencen las ventas en dicho proyecto. No se espera que la producción comercial comience en los siguientes 12 meses, por lo que este elemento ha sido clasificado como activo no corriente.

Note 11 – Impuesto corriente por recuperar

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Impuesto a la renta por recuperar 2020	1,997	1,665
Impuesto a la renta por recuperar 2021	908	1,148
Impuesto a la renta por recuperar 2022	745	
Impuesto a la renta por recuperar - otros	255	927
	3,905	3,740

Nota 12 -Inventario

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Oro en proceso	2,716	2,943
Materiales de mina	1,734	1,221
Saldo de inventario al	4,450	4,164

Nota 13 – Efectivo y equivalente de efectivo

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Saldo en bancos al	2,485	4,483

Nota 14 – Capital y reservas

Al 30 de setiembre 2022 y 31 de diciembre 2021, el capital social de Minera IRL Limited está representado por acciones sin valor nominal. No existe un límite máximo para el valor de acciones a emitir.

Capital social emitido y pagado en su totalidad	Acciones ordinarias	US\$000
Acciones emitidas el 31 de diciembre 2021	231,135,028	159,012
Acciones emitidas al 30 de setiembre 2022	231,135,028	159,012

Todas las acciones totalmente pagadas dan derecho al titular a un voto y la igualdad de derechos a los dividendos declarados.

Opciones sobre Acciones

Opciones sobre Acciones otorgadas a directores y empleados

Minera IRL Limited no tiene un plan de opciones sobre acciones en beneficio de los directores y empleados del Grupo. Todas las opciones sobre acciones otorgadas a directores y empleados durante años anteriores han vencido.

Nota 14 – Capital y reservas (continuación)

Opciones sobre Acciones otorgadas a consultores

El 1 de abril 2022, Minera IRL Limited otorgó 4,600,000 opciones de compra de acciones a Maxwell Mercantile Inc. a un precio de ejercicio de C\$0.085 (\$0.066). Las opciones pueden ser ejercitadas de acuerdo a un calendario durante un periodo de trece meses a partir de la fecha de otorgamiento. El valor razonable de estas opciones fue calculado usando el modelo de valorización de Black-Scholes usando los siguientes supuestos:

Fecha de otorgamiento	1 de abril 2022
Precio a la fecha de otorgamiento	C\$0.085
Precio de ejercicio de la opción	C\$0.085
Volatilidad estimada	73.1%
Duración estimada de la opción	1.5 yrs
Tasa de interés libre de riesgo	0.75%
Dividendos estimados	Nil
Valor razonable	C\$0.03

El valor razonable de estas opciones resultó en un gasto de \$110,000 de los cuales, de acuerdo al calendario de ejercicio, \$77,000 han sido reconocidos en los estados financieros al 30 de setiembre 2022.

	2022	
	Número de opciones sobre acciones	Precio promedio ponderado de ejercicio (\$)
Otorgadas – inicio del año	-	-
Otorgadas el 1 abril 2022	4,600,000	0.062
Otorgadas al 30 de setiembre 2022	4,600,000	0.062
Ejercitables al 30 de setiembre 2022	1,380,000	-

Otras Opciones sobre Acciones

	30 de setiembre 2022		31 de diciembre 2021	
	Número de opciones sobre acciones	Precio promedio ponderado de ejercicio (\$)	Número de opciones sobre acciones	Precio promedio ponderado de ejercicio (\$)
Derechos pendientes – inicio de año	11,556,751	0.16	11,556,751	0.16
Derechos Pendientes – final del año	11,556,751	0.15	11,556,751	0.16
Ejercitables – final del año	-	-	-	-

Como parte de los honorarios pagados en relación con el Crédito Puente al agente de estructuración Inversiones y Asesoría SHERPA S.C.R.L. (“Sherpa”), Minera IRL Limited debía otorgarle 11,556,751 opciones. Cada opción sería ejecutable para comprar una acción ordinaria del Grupo a un precio de C\$0.20 (\$0.15) por acción en cualquier momento en o antes de la fecha que es 360 días después del inicio de la producción comercial del Proyecto Ollachea. Estas opciones no han sido otorgadas, sin embargo el derecho a estas opciones continúa.

Nota 14 – Capital y reservas (continuación)

Reserva de Opciones sobre Acciones

La reserva de opciones sobre acciones incluye un crédito de \$433,000 (31 de diciembre 2021: \$433,000) basado en el valor razonable de las opciones a las cuales Sherpa tiene derecho como parte de los honorarios en relación con el Crédito Puente; y un crédito de \$77,000 basado en el valor razonable de las opciones otorgadas a Maxwell Mercantile Inc. el 1 de abril 2022.

Nota 15– Préstamos que devengan interés

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Pasivos no corrientes		
Crédito de COFIDE	79,351	74,132
Pasivos corrientes		
Pagaré	1,516	1,516
Otros créditos	1,800	-
	3,316	1,516

Crédito de COFIDE

En junio 2015, el Grupo anunció que había gestionado una línea de financiamiento garantizada por \$70,000,000 (el “Crédito Puente”) estructurada por el banco peruano de inversión y desarrollo, Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (“COFIDE”) y sindicada a través de Goldman Sachs Bank USA. Este Crédito Puente era parte de un financiamiento de deuda sénior para el proyecto de hasta \$240,000,000 descrita en una Carta de Mandato suscrita por COFIDE y Minera IRL. Esta línea de financiamiento de crédito sénior iba a ser estructurada por COFIDE, en conjunto con Minera IRL, para la construcción del Proyecto de Oro Ollachea (el “Proyecto Ollachea”).

Los ingresos netos del Crédito Puente se aplicaron para el pago de la línea de crédito de Macquarie Bank de \$30,000,000 y el pago de \$12,000,000 de los \$14,190,000 adeudados a Rio Tinto de acuerdo con el Contrato de Transferencia de Derechos Mineros de Ollachea. Los \$2,190,000 restantes adeudados a Rio Tinto se han convertido en un pagaré sin garantía pagadero al 31 diciembre 2015, que acumula intereses a una tasa de 7% anual. El pagaré se registró como un préstamo que devenga intereses en el estado de situación financiera bajo pasivos corrientes. El Grupo había negociado la opción de liquidar el pagaré de \$2,190,000 con efectivo o con la emisión de acciones ordinarias de Minera IRL Limited, sujeta a la aprobación de accionistas. Sin embargo, en la Junta General de Accionistas llevada a cabo el 27 de agosto 2015 los accionistas no aprobaron la resolución para aprobar la emisión de acciones ordinarias para la liquidación del pagaré. El Grupo ha pagado \$700,000 del capital, más intereses trimestralmente. El saldo al 30 de setiembre 2022 es \$1,516,000.

En marzo 2017 COFIDE rescindió la Carta de Mandato sin dar ninguna razón sobre esta decisión. El Crédito Puente tenía que ser originalmente cancelado en junio 2017.

El 20 de junio 2017 el Grupo anunció que había presentado una solicitud de arbitraje en contra de COFIDE ante el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima.

El 16 de setiembre 2019 el Grupo anunció que el Tribunal Arbitral había emitido su Laudo Arbitral. El Laudo disponía que COFIDE debía pagar un monto total de \$34.2 millones por daños. El Tribunal Arbitral declaró no tener jurisdicción respecto del pago del Crédito Puente debido a que el contrato del Crédito Puente contiene una clausula expresa que lo sujeta a la jurisdicción de las cortes de Nueva York, Estados

Nota 15 – Préstamos que devengan interés (continuación)

Unidos. Posteriormente COFIDE presentó una demanda de anulación sobre el Laudo Arbitral. En el ejercicio 2019 no se reconoció ningún monto por daños debido a la incertidumbre sobre su cobrabilidad al cierre de ese ejercicio.

El 31 de diciembre 2019 el Grupo firmo un Acuerdo de Entendimiento con COFIDE el cual fue extendido sucesivamente hasta el 7 de noviembre 2020. Durante este periodo el cobro de los daños por parte del Grupo así como el cobro de la deuda y/o intereses por parte de COFIDE quedaron suspendidos. El objetivo de este acuerdo era permitir a ambas partes llegar a una transacción respecto a las obligaciones señaladas en el Laudo Arbitral anunciado el 16 de setiembre 2019 así como otros asuntos, incluyendo el pago del Crédito Puente.

El 12 de noviembre 2020 el Grupo anunció que había resuelto su disputa con COFIDE. El resumen del acuerdo firmado es que el Grupo adeudaba a COFIDE US\$70 millones de capital más US\$31.9 millones de intereses devengados (calculados al 10 de Noviembre de 2020), sin embargo COFIDE todavía no ha entregado las facturas que respaldan la deducibilidad tributaria de estos intereses. Asimismo se acordó que COFIDE adeudaba al Grupo US\$34.2 millones de conformidad con el Laudo Arbitral de setiembre de 2019, más intereses desde el 17 de julio de 2017 hasta el 10 de noviembre 2020. Los montos adeudados mutuamente serán compensados y el Grupo pagará el saldo a COFIDE en un plazo de hasta 36 meses. Para garantizar el pago íntegro del saldo adeudado a COFIDE, se suscribieron contratos de fideicomiso sobre las concesiones mineras del Proyecto Ollachea, sobre las acciones de la subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A. y sobre futuros flujos de caja provenientes del mismo. COFIDE solicitará el desistimiento del recurso de anulación de Laudo Arbitral cuando los contratos estén inscritos en registros públicos. Asimismo, de acuerdo a los términos del acuerdo firmado ciertas penalidades son aplicables mientras el saldo de la deuda con COFIDE no sea cancelada íntegramente. Estas penalidades son basadas en porcentajes aplicables al monto del Laudo Arbitral de acuerdo al siguiente cronograma:

- \$2,053,000 (6% sobre el monto del Laudo Arbitral) si el saldo de la deuda no es cancelado dentro antes del 15 de noviembre 2021. Este monto ha sido provisionado en el tercer trimestre de 2021.
- Una penalidad adicional de \$1,369,000 (4% sobre el monto del Laudo Arbitral) si el saldo de la deuda no es cancelado antes del 15 de noviembre 2022. Este monto ha sido provisionado en el tercer trimestre de 2022. Estas penalidades se agregaron al monto adeudado a COFIDE y serán pagados dentro del término de 36 meses establecidos para la cancelación total de la deuda con COFIDE.

El 24 de junio 2021 se anunció que, formalizando los acuerdos del 12 de noviembre 2020 se firmaron cuatro contratos interrelacionados entre el Grupo y COFIDE:

- Un Contrato de Fideicomiso de Flujos, en virtud del cual se constituye un fideicomiso sobre los flujos generados por el Proyecto Ollachea con la finalidad de garantizar las obligaciones del Grupo frente a COFIDE, mediante la canalización de dichos flujos a través de una cuenta recaudadora cuya administración estará a cargo de La Fiduciaria.
- Un Contrato de Fideicomiso de Activos, en virtud del cual se constituye un fideicomiso sobre las acciones que el Grupo mantiene en su subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A., así como sobre las concesiones del Proyecto Ollachea que son de titularidad de dicha subsidiaria con la finalidad de garantizar las obligaciones del Grupo frente a COFIDE mediante la transferencia del dominio fiduciario de los valores y las hipotecas a La Fiduciaria.
- Un Contrato de Refinanciamiento, el cual establece los términos y condiciones para el pago del capital y de los intereses devengados y por devengar de la deuda que el Grupo mantiene frente a COFIDE.
- Un Convenio de Compensación, el cual establece los términos y condiciones para la compensación por daños a favor del Grupo de acuerdo con el Laudo Arbitral de setiembre de 2019 contra los intereses devengados y por devengarse a favor de COFIDE.

Ni activos ni los flujos generados por la mina Corihuarmi están incluidos dentro de los contratos de fideicomiso.

Nota 15 – Préstamos que devengan interés (continuación)

Si el Grupo no es capaz de obtener una fuente alternativa de fondos para cancelar la deuda con COFIDE, el Grupo tendría que ceder la propiedad de la subsidiaria, Compañía Minera Kuri Kullu S.A., y por lo tanto el Proyecto Ollachea. Como resultado, todos los activos netos asociados con el Proyecto Ollachea quedarían sujetos a una pérdida por deterioro.

Otros créditos

El 29 de abril 2021 el Grupo celebró un contrato de crédito no garantizado con un tercero no vinculado por \$700,000 para poder amortizar la deuda con sus abogados en el tema del arbitraje. El crédito es pagadero durante un año a partir del desembolso e incluye una comisión de estructuración de \$30,000 e intereses mensuales de 4% sobre el saldo impago. El crédito se pago durante el año 2021 y \$40,000 de interés ha sido devengado como gasto financiero.

El 13 de mayo 2022 el Grupo celebró un contrato de crédito no garantizado con un tercero no vinculado por \$2,000,000 para afrontar sus necesidades de capital de trabajo, el cual incluye el desarrollo tanto de áreas potencialmente mineralizadas como de la actual infraestructura de procesamiento en Corihuarmi. El crédito es pagadero durante un año a partir del desembolso e incluye una comisión de estructuración de \$40,000 e intereses mensuales de 3% sobre el saldo impago. Al 30 de setiembre 2022, \$268,000 han sido devengado como gasto financiero.

Grupo - Conciliación de deuda neta	Efectivo US\$000	Préstamos con vencimiento menor a 1 año US\$000	Préstamos con vencimiento mayor a 1 año US\$000	Total US\$000
Deuda neta al 1 de enero de 2021	2,932	(2,505)	(68,549)	(68,122)
Flujo de caja	1,551	1,618	-	3,169
Interés provisionado	-	(340)	(3,806)	(4,146)
Penalidad provisionada	-	-	(2,053)	(2,053)
Ajuste de año anterior	-	-	(13)	(13)
Reclasificación	-	(289)	289	-
Deuda neta a 31 de diciembre 2021	4,483	(1,516)	(74,132)	(71,165)
Flujo de caja neto	(1,998)	(1,722)	-	(3,720)
Interés provisionado	-	(78)	(3,850)	(3,928)
Penalidad provisionada	-	-	(1,369)	(1,369)
Deuda neta a 30 de setiembre 2022	2,485	(3,316)	(79,351)	(80,182)

Nota 16 – Pasivo por arrendamiento

Desde el 1 de enero 2019, los contratos de arrendamiento son reconocidos como un activo por derecho de uso (ver nota 8) y un correspondiente pasivo a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso del Grupo. El siguiente es un cronograma de futuros pagos de arrendamiento que vencen bajo el contrato de arrendamiento de capital.

Obligaciones de Arrendamiento	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Saldo Inicial	6,906	10,165
Adiciones	16,543	2,673
Gasto financiero devengado	753	776
Pagado en el ejercicio	(5,360)	(7,389)
Ajustes	(2,548)	681
	16,294	6,906

La porción corriente y no corriente es como sigue:

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Porción corriente	4,809	719
Porción no corriente	11,485	6,187
	16,294	6,906

Nota 17 – Provisiones

El Grupo ha realizado una provisión de \$4,963,000 (31 de diciembre 2021: \$4,892,000) contra el valor presente del costo de restaurar el sitio de la mina Corihuarmi y el túnel de exploración de Ollachea. Esta provisión es un estimado del costo de revertir las alteraciones al medio ambiente hasta la fecha. El tiempo y costo de esta rehabilitación son inciertos y dependen de la duración de la vida de la mina y la cantidad de mineral que se extraerá de la mina. Al 30 de setiembre 2022 la gerencia estima que la vida restante de la mina Corihuarmi es aproximadamente 23 meses. Los directores han estimado que la rehabilitación del túnel de exploración de Ollachea comenzará en 8 años bajo el supuesto que la producción comercial no proceda.

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Saldo Inicial	4,892	4,895
Gasto financiero devengado	487	560
Provisión adicional	-	(417)
Pagado en el ejercicio	(416)	(146)
	4,963	4,892

A fines de 2021, el Grupo contrató un consultor independiente para reevaluar la provisión de cierre de la Mina Corihuarmi y del Proyecto Ollachea. El resultado de la reevaluación fue una disminución neta de \$417,000 en el valor en libros de la provisión y en el valor en libros de la cuenta del activo correspondiente.

Nota 18 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
No corriente		
Cuentas comerciales por pagar	-	1,397
Corriente		
Cuentas comerciales por pagar	9,830	7,855
Otras cuentas por pagar	3,396	3,490
	13,226	11,345

Nota 19 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero

Instrumentos financieros

Los principales activos financieros del Grupo comprenden efectivo, equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros del Grupo se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar y son reconocidos inicialmente a su valor razonable. Después de la medición inicial, dichos activos financieros se miden a un costo amortizado con el método de interés efectivo, menos provisión por deterioro.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos que devengan intereses y otros pasivos a largo plazo. Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable en el caso de préstamos que devengan intereses, neto de costos de transacción atribuibles directamente. Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar y préstamos que devengan intereses se miden a un costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Gestión de riesgos

El Grupo está expuesto a ciertos riesgos financieros debido a sus actividades empresariales. Los posibles efectos adversos de estos riesgos son constantemente evaluados por la gerencia del Grupo con el fin de minimizarlos, y los directores consideran si es apropiado hacer uso de los instrumentos financieros para este fin. Los siguientes son los principales riesgos financieros a los que el Grupo está expuesto:

Riesgo de tipo de cambio

La moneda funcional de las entidades importantes dentro del Grupo es el dólar americano porque los ingresos de las ventas de minerales están denominados en dólares americanos y los costos del Grupo son también predominantemente en dólares americanos. Sin embargo, algunas transacciones están denominadas en otras monedas que no son el dólar americano. Estas transacciones incluyen costos de operación y gastos de capital en moneda local de los países donde opera el Grupo.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en diversas monedas:

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Nuevos soles peruanos	80	118
Dólares estadounidenses	2,405	4,365
	2,485	4,483

Nota 19 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero (continuación)

La siguiente tabla muestra un análisis de los activos y pasivos financieros netos por moneda:

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
Libras esterlinas	-	(109)
Dólares canadienses	(3)	(10)
Nuevos soles peruanos	(2,726)	(2,059)
Dólares estadounidenses	(82,027)	(73,160)
	(84,756)	(75,338)

La siguiente tabla muestra el efecto de la ganancia (pérdida) en los resultados del Grupo de un 10% y 20% de debilitamiento o fortalecimiento del dólar estadounidense contra los activos monetarios netos mostrados en la tabla anterior:

	30 de setiembre 2022 US\$000	31 de diciembre 2021 US\$000
10% de debilitamiento del dólar estadounidense	(273)	(218)
20% de debilitamiento del dólar estadounidense	(546)	(435)
10% de fortalecimiento del dólar estadounidense	273	218
20% de fortalecimiento del dólar estadounidense	546	435

Riesgo de Liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, así como una cantidad adecuada de facilidades de crédito comprometidas. La gerencia del Grupo salvaguarda sus recursos de efectivo y realiza provisiones regulares de los requerimientos para usar esos recursos. Si es necesario, la gerencia adapta sus planes para adecuarse a los recursos disponibles.

Un análisis de los activos y pasivos financieros presentados por vencimiento se detalla a continuación. Las cantidades contractuales reveladas en el análisis de vencimientos son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Estos flujos de efectivo no descontados podrían diferir de los importes incluidos en el estado de situación financiera debido a que la cantidad en dicha declaración se basa en flujos de efectivo descontados. Por otra parte, los préstamos que devengan intereses se reconocen inicialmente en su valor razonable, menos los costos de transacción atribuibles. Posterior a su reconocimiento inicial, se establecen a un costo amortizado en una base de interés efectivo”. Cuando el monto a pagar no sea fijo, el importe a revelar se determinará por referencia a las condiciones existentes al final del periodo de referencia.

Nota 19 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero (continuación)

30 de setiembre 2022	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 años	Total
Activos financieros medidos a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas por cobrar	1,589	-	7,063	8,652
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,485	-	-	2,485
Total	4,074	-	7,063	11,137

31 de diciembre 2021	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 años	Total
Activos financieros medidos a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas por cobrar	1,587	-	6,982	8,569
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,483	-	-	4,483
Total	6,070	-	6,982	13,052

30 de setiembre 2022	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 Años	Total
Pasivos financieros valorado a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas comerciales por pagar	9,626	204	-	9,830
Otras cuentas por pagar	3,396	-	-	3,396
Préstamos que devengan intereses	1,516	1,800	79,351	82,667
	14,538	2,004	79,351	95,893

31 de diciembre 2021	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 años	Total
Pasivos financieros valorado a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas comerciales por pagar	7,651	204	1,397	9,252
Otras cuentas por pagar	3,490	-	-	3,490
Préstamos que devengan intereses	1,516	-	74,132	75,648
	12,657	204	75,529	88,390

Todos los activos y pasivos financieros están valorados a costo amortizado. Ningún activo o pasivo financiero está valorizado a valor razonable por ello no se han registrado ganancias ni pérdidas a través de otros resultados integrales.

Precio de Mercado de los riesgos de minerales

El negocio del Grupo está expuesto a los efectos de los cambios en el precio del mercado de los minerales, principalmente el oro. Cambios severos en el precio del mercado del oro puede afectar la recuperación de las inversiones del Grupo en su mina, activos de exploración y derechos de explotación, y de las cuentas por cobrar entre compañías. El suministro y la demanda de oro, el nivel de las tasas de interés, la tasa de inflación, las decisiones de inversión de los grandes propietarios de oro incluidas las reservas gubernamentales, y la estabilidad de las tasas de cambio pueden todos generar fluctuaciones significativas en el precio del mercado del oro. Dichos factores económicos externos son a su vez influenciados por los cambios en los patrones de inversiones internacionales, sistemas monetarios y avances políticos.

Riesgos crediticios

El Grupo está expuesto al riesgo crediticio en la medida que deposita efectivo en bancos. Sin embargo, los bancos usados son instituciones del más alto nivel. Adicionalmente, el Grupo está expuesto al riesgo soberano en la medida en que el gobierno Peruano le debe impuestos recuperables sobre las ventas.

Riesgo de tasa de interés

El Grupo tiene deudas denominadas en dólares americanos y por lo tanto está expuesta a movimientos en tasas de interés del dólar americano.

Además, existen riesgos específicamente relacionados con el préstamo puente de COFIDE. Para mayor información, consulte la Nota 1, Bases de preparación y Empresa en Marcha en la página 6.

Nota 20 – Compromisos de capital y pasivos contingentes

El Grupo está sujeto a diversas leyes y reglamentaciones que rigen sus actividades de minería, desarrollo y exploración. Estas leyes y reglamentaciones cambian constantemente y por lo general se hacen más restrictivas. El Grupo ha realizado, y prevé realizar en el futuro, gastos para cumplir con dichas leyes y reglamentaciones.

El 12 de noviembre 2020 el Grupo anunció que había resuelto su disputa con COFIDE. Bajo los términos de este acuerdo el Grupo debía a COFIDE US\$31.9 millones de intereses acumulados a esa fecha. Sin embargo, COFIDE todavía no ha entregado las facturas que respaldan la deducibilidad tributaria de estos gastos por intereses. En consecuencia, la autoridad fiscal podría objetar la deducibilidad de estos intereses en caso de fiscalización. Asimismo, ciertas penalidades son aplicables mientras el saldo de la deuda con COFIDE no sea cancelada íntegramente. Estas penalidades son basadas en porcentajes aplicables al monto del Laudo Arbitral de acuerdo al siguiente cronograma:

- \$2,053,000 (6% sobre el monto del Laudo Arbitral) si el saldo de la deuda no es cancelado antes del 15 de noviembre 2021. Este monto ha sido provisionado en el tercer trimestre de 2021.
- Una penalidad adicional de \$1,369,000 (4% sobre el monto del Laudo Arbitral) si el saldo de la deuda no es cancelado antes del 15 de noviembre 2022. Este monto ha sido provisionado en el tercer trimestre de 2022. Estas penalidades se agregaron al monto adeudado a COFIDE y serán pagados dentro del término de 36 meses establecidos para la cancelación total de la deuda con COFIDE.

Durante 2019, el Grupo recibió una reestimación de impuesto a la renta de la autoridad tributaria peruana por el año terminado el 31 de diciembre 2017 en relación con la deducción de intereses vinculados al Crédito Puente de COFIDE y la baja de plataformas de lixiviación. El Grupo ha apelado esta reestimación ante el Tribunal Fiscal con razonable expectativas de obtener un resultado exitoso. Si el Grupo no tiene éxito en esta apelación, se estima que al 30 de setiembre 2022 se tendría que pagar un monto agregado de \$5,260,000 entre impuesto, multas e intereses.

Durante 2021, el Grupo recibió una reestimación de impuesto a la renta de la autoridad tributaria peruana por el año terminado el 31 de diciembre 2015 en relación con la deducción de gastos e intereses vinculados al Crédito Puente de COFIDE y la baja de activos intangibles. El Grupo ha apelado esta reestimación ante el Tribunal Fiscal con razonable expectativas de obtener un resultado exitoso. Si el Grupo no tiene éxito en esta apelación, se estima que al 30 de setiembre 2022 se tendría que pagar un monto agregado de \$4,907,000 entre impuesto, multas e intereses.

Nota 20 – Compromisos de capital y pasivos continentales (continuación)

El Grupo ha suscrito un contrato con la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A. para el suministro de electricidad durante las etapas de construcción y operación del proyecto Ollachea. El contrato incluye ciertos usos de electricidad mínimos sujetos a la etapa en la que el proyecto se encuentre, pudiendo ser esta la de construcción o la de operaciones. En marzo 2017, el Grupo suscribió una modificación al contrato extendiendo el plazo para iniciar la etapa de construcción a sesenta meses, los cuales deberán computarse desde el 1 marzo 2017. Si el contrato se cancela debido a que la etapa de construcción no comienza dentro del plazo de sesenta meses, el Grupo tendría que pagar una multa por un monto equivalente a aproximadamente \$2,400,000. Caso contrario, al iniciarse la etapa de operaciones el Grupo deberá pagar una compensación fija mensual equivalente a aproximadamente \$11,000 por el periodo de nueve años y medio a partir del séptimo mes de inicio de la etapa de operaciones.

En junio de 2015, el Grupo aseguró un Crédito Puente de \$70,000,000 de COFIDE. Los costos de estructuración financiera relacionados al Crédito Puente incluyeron una regalía por retorno de fundición neta de 0.9% otorgada a Sherpa sobre la producción de oro del Proyecto Ollachea. El Grupo tiene derecho a recomprar y cancelar dicha regalía de Sherpa mediante el pago de una cuota de recompra de \$5,566,000.

En agosto de 2013, se modificó la Línea de financiamiento con el Macquarie Bank para aumentar la cantidad en \$10,000,000. Como condición para utilizar dichos fondos, se otorgo a Macquarie Bank una regalía de 1% sobre los ingresos brutos netos de costos de refinación provenientes de la venta de oro del proyecto Ollachea. El Grupo tiene derecho a recomprar y cancelar dicha regalía de Macquarie Bank pagando un monto de recompra de \$5,000,000.

Nota 21 – Partes relacionadas

Durante el trimestre terminado el 30 de setiembre 2022, el Grupo celebró transacciones con directores y personal clave de gerencia tal como se revela en la Nota 7 de estos estados financieros consolidados (no auditados) por el trimestre terminado el 30 de setiembre 2022. Al 30 de setiembre 2022, el Grupo adeudaba \$122,000 a directores y personal clave de gerencia. Asimismo, durante el trimestre terminado el 30 de setiembre 2022, ciertas partes relacionadas a directores y personal clave de gerencia recibieron \$51,000 como salarios y honorarios profesionales en términos normales de mercado.

Nota 22 – Hechos posteriores

No ha habido eventos posteriores entre el final del período y la fecha de presentación de estos estados financieros.

Por orden del Directorio



Gerardo Pérez
Presidente del Directorio
Minera IRL Limited
14 de noviembre 2022