

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, junto con el dictamen de los auditores independientes

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Dictamen de los auditores independientes

Al Directorio y Accionistas de Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Fossal S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) y Subsidiaria, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Bases de la Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores y el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) junto con los requisitos éticos en Perú que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período en curso. Hemos determinado que no hay asuntos clave de auditoría que comunicar en nuestro informe.

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo
Av. Federico Villarreal
115 Sala Cinto, Urb. Los
Parques
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III
Víctor Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Otra Información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual correspondiente al 31 de diciembre de 2022, pero no incluye los estados financieros consolidados, ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada.

Cuando leamos y consideremos la Memoria Anual correspondiente al 31 de diciembre de 2022, si concluimos que contiene una incorrección material, comunicaremos el asunto identificado a los responsables del Gobierno de la Compañía y su subsidiaria. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros consolidados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía y su subsidiaria para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de la empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del Gobierno de la Compañía y su subsidiaria son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía y su subsidiaria.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También somos responsables de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía y su subsidiaria.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Gerencia.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la Gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía y su subsidiaria para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en el informe de nuestro auditor sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía y su subsidiaria deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Compañía y su subsidiaria, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Compañía y su subsidiaria una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno de la Compañía y su subsidiaria, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período en curso y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditor salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Lima, Perú
24 de febrero de 2023

Refrendado por:



Manuel Arribas Zevallos
C.P.C. Matrícula N°45897



Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	11,209	10,429
Cuentas por cobrar diversas	7	570	96
Gastos pagados por adelantado		29	29
Total activos corrientes		<u>11,808</u>	<u>10,554</u>
Activos no corrientes			
Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas	7	-	215
Pagos a cuenta del impuesto a la renta		74	84
Total activos no corrientes		<u>74</u>	<u>299</u>
Total activos		<u>11,882</u>	<u>10,853</u>
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	2,733	1,805
Pasivos por arrendamiento	11	24	24
Total pasivos corrientes		<u>2,757</u>	<u>1,829</u>
Pasivos no corrientes			
Provisiones	14	2,685	3,328
Pasivos por arrendamientos	11	25	51
Total pasivos no corrientes		<u>2,710</u>	<u>3,379</u>
Total pasivos		<u>5,467</u>	<u>5,208</u>
Patrimonio neto			
Capital	15	8,984	26,982
Acciones de inversión		854	2,564
Pérdidas acumuladas		(3,423)	(23,901)
Total patrimonio neto		<u>6,415</u>	<u>5,645</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>11,882</u>	<u>10,853</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos operativos			
Desvalorización de inversión adquirida a participación no controladora	1	-	(14,247)
Provisión por cierre de planta	14	-	(3,328)
Estimación por deterioro	1.1	(2,135)	(1,890)
Gastos administrativos	16	(2,583)	(6,483)
Gastos de ventas y distribución		(126)	-
Otros ingresos operativos, neto	18	1,182	36
Total gastos operativos, neto		<u>(3,662)</u>	<u>(25,912)</u>
Pérdida operativa		<u>(3,662)</u>	<u>(25,912)</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		264	17
Gastos financieros		(4)	(47)
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio	5	(21)	196
Total otros ingresos, neto		<u>239</u>	<u>166</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		<u>(3,423)</u>	<u>(25,746)</u>
Impuesto a la renta	12	-	-
Pérdida neta		<u>(3,423)</u>	<u>(25,746)</u>
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		<u>(3,423)</u>	<u>(25,746)</u>
Atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(3,423)	(23,901)
Participación no controladora		-	(1,845)
		<u>(3,423)</u>	<u>(25,746)</u>
Pérdida por acción			
Pérdida básica y diluida del año atribuible a los tenedores de acciones comunes y de inversión de Fossal S.A.A. (S/ por acción)	20	(0.30)	(0.63)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Atribuible a los propietarios de la controladora					Participaciones no controladoras S/(000)	Total patrimonio S/(000)	
	Capital S/(000)	Acciones de inversión S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Pérdidas acumuladas S/(000)			Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2021	107,594	10,224	116,346	36,957	(262,075)	9,046	1,188	10,234
Pérdida neta	-	-	-	-	(23,901)	(23,901)	(1,845)	(25,746)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(23,901)	(23,901)	(1,845)	(25,746)
Aporte de capital, nota 15(a)	18,721	-	-	-	-	18,721	-	18,721
Aporte de acciones de inversión, nota 15(b)	-	1,779	-	-	-	1,779	-	1,779
Otros ajustes a la participación no controladora, nota 15(e)	-	-	-	-	-	-	657	657
Aplicación de pérdidas acumuladas, nota 15(c) y (d)	-	-	(116,346)	(36,957)	153,303	-	-	-
Capitalización de pérdidas, nota 15(a) y (b)	(99,333)	(9,439)	-	-	108,772	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	26,982	2,564	-	-	(23,901)	5,645	-	5,645
Pérdida neta	-	-	-	-	(3,423)	(3,423)	-	(3,423)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(3,423)	(3,423)	-	(3,423)
Aporte de capital, nota 15(a)	3,828	-	-	-	-	3,828	-	3,828
Aporte de acciones de inversión, nota 15(b)	-	364	-	-	-	364	-	364
Capitalización de pérdidas, nota 15(a) y (b)	(21,826)	(2,074)	-	-	23,900	-	-	-
Otros	-	-	-	-	1	1	-	1
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8,984	854	-	-	(3,423)	6,415	-	6,415

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(3,423)	(25,746)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:			
Estimación por deterioro	1.1	2,135	1,890
Gastos financieros		4	47
Desvalorización de inversión adquirida a participación no controladora	1	-	14,247
Estimación de provisión para cierre de planta	14	-	3,328
Recupero de estimación por deterioro		(2,755)	(268)
Ingresos financieros		(264)	(17)
Otros operativos, neto		279	667
Cambios en los activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar diversas		(758)	813
Disminución en gastos pagados por adelantado		-	14
Disminución (aumento) de inventarios		277	(1,464)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y diversas		285	(595)
		<u>(4,220)</u>	<u>(7,084)</u>
Cobro de intereses		262	11
Recupero (pago) de impuesto a la renta		10	(51)
		<u>(3,948)</u>	<u>(7,124)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Actividades de inversión			
Ingresos procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		584	266
Compra de acciones de no controlador	15(e)	-	(14,247)
		<u>584</u>	<u>(13,981)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión			

Estado consolidado de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de financiamiento			
Aporte de participación controladora	15(a)	3,545	18,591
Aporte de participación no controladora	15(a)	283	130
Aporte de participación en acciones de inversión de parte relacionada	15(b)	363	1,779
Aporte de participación en acciones de inversión de terceros	15(b)	1	-
Préstamo recibido de partes relacionadas	19(c)	-	17,121
Pago de préstamos obtenidos de parte relacionada	19(c)	-	(17,121)
Pagos por arrendamientos	11	(32)	(32)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>4,160</u>	<u>20,468</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes del efectivo			
		796	(637)
Diferencia de cambio neta		(16)	(2)
Efectivo y equivalentes del efectivo al 1 de enero	6	<u>10,429</u>	<u>11,068</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre	6	<u>11,209</u>	<u>10,429</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Actividad económica

Fossal S.A.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 8 de agosto de 2016 y, de conformidad con la Ley General de Sociedades peruana, es considerada una sociedad anónima abierta, cuyas acciones se encuentran inscritas en el registro de valores de la Bolsa de Valores de Lima (BVL). La Compañía es una subsidiaria de Inversiones ASPI S.A. (ASPI, en adelante "la Principal"), empresa que no presenta información pública y posee el 84.2 por ciento de las acciones comunes de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021. La dirección registrada por la Compañía es Calle La Colonia No. 150, Urbanización El Vivero, Santiago de Surco, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es mantener la inversión en la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. (en adelante "la Subsidiaria"), compañía que posee el derecho de uso de una concesión minera no metálica en Bayóvar (Piura), que contiene roca fosfórica, diatomitas, entre otros minerales. La Subsidiaria se dedicó principalmente a la exploración de depósitos de roca fosfórica (Proyecto Fosfatos) en la región norte del Perú hasta el 31 de diciembre de 2020, fecha en la que dicho proyecto fue íntegramente desvalorizado por no resultar rentable en el corto o mediano plazo. A la fecha, la Subsidiaria se dedica principalmente a la extracción de diatomita en la región norte del Perú la cual se utiliza para la fabricación de fertilizantes y pinturas en pequeña escala.

Con fecha 31 de agosto de 2021, la Compañía adquirió de Mitsubishi Corporation el 30 por ciento de las acciones comunes de la Subsidiaria a cambio de un pago de aproximadamente de US\$ 3,477,000 equivalente a S/14,247,000, como consecuencia de dicha transacción, la Compañía posee el 100 por ciento de las acciones comunes de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021.

Debido al deterioro del proyecto Fosfatos indicado en la nota 1.1, el pago realizado por dicha adquisición resultó en una pérdida que se presenta en el rubro "desvalorización de inversión adquirida a participación no controladora" del estado consolidado de resultados integrales del año 2021.

La emisión de los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue autorizada por el Directorio de la Compañía el 24 de febrero de 2023. Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 29 de marzo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y su subsidiaria, Fosfatos del Pacífico S.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta el resumen de la información financiera de los estados financieros auditados de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, que se basa en los montos antes de eliminaciones de transacciones entre compañías:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado de situación financiera		
Activo		
Efectivo y equivalentes del efectivo	10,430	8,854
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	41	33
Otros	599	124
Total activos	<u>11,070</u>	<u>9,011</u>
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	2,639	1,778
Pasivos por arrendamiento	49	75
Provisiones	2,685	3,328
Patrimonio neto		
Capital	8,634	410,143
Capital adicional	-	40,215
Resultados acumulados	(2,937)	(446,528)
Total pasivos y patrimonio neto	<u>11,070</u>	<u>9,011</u>
Estado de resultados integrales -		
Gastos administrativos	(2,354)	(6,151)
Estimación por deterioro	(2,135)	(1,890)
Gastos de ventas y distribución	(126)	-
Provisión por cierre de planta	-	(3,328)
Otros ingresos operativos, neto	1,448	693
Total otros ingresos, neto	230	53
Pérdida neta	<u>(2,937)</u>	<u>(10,623)</u>
Estado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(3,758)	(6,801)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	584	266
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	4,768	10,468
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	<u>1,594</u>	<u>3,933</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.1 Deterioro del proyecto Fosfatos -

El 30 de diciembre de 2020, el Directorio de la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. aprobó la constitución de una provisión contable por la desvalorización total de los activos relacionados con el Proyecto Fosfatos, ello debido a que: i) el Estudio de Impacto Ambiental (EIA) del proyecto para la explotación de roca fosfórica vencía en el mes de septiembre de 2021 y la renovación del mismo tomaría un tiempo mayor al período que restaba de su vigencia y ii) los precios internacionales vigentes a dicha fecha de la roca fosfórica de las características del yacimiento de la Subsidiaria vigentes a dicha fecha eran inferiores a los precios estimados de venta que garanticen la rentabilidad inicialmente esperada, por lo que no resultaba rentable llevar a cabo dicho Proyecto en el corto o mediano plazo.

Como resultado de esta decisión, al 31 de diciembre de 2020 los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria incluyen un cargo a resultados relacionado con la provisión por el deterioro de los activos de este Proyecto, tal como se detalla a continuación:

	S/(000)
Activos -	
Crédito por IGV, nota 7	(55,196)
Inventarios, nota 8	(4,549)
Propiedad, planta y equipo, nota 9	(190,419)
Costos de exploración, nota 10	(29,709)
Activo por derecho en uso, nota 11	(80)
Activo por impuesto a las ganancias diferido, nota 12	<u>(27,282)</u>
Total pérdida por deterioro	<u>(307,235)</u>
Atribuible a -	
Propietarios de la controladora	(215,065)
Participación no controladora	<u>(92,170)</u>
	<u>(307,235)</u>

Como resultado de las operaciones de la Subsidiaria en el año 2021, se ha generado inventarios por S/1,464,000 e impuesto general a las ventas por S/426,000 los cuales se encuentran desvalorizados íntegramente al 31 de diciembre del 2021.

Como resultado de las operaciones de la Subsidiaria en el año 2022, se ha generado inventarios por S/1,800,000 e impuesto general a las ventas por S/335,000 los cuales se encuentran desvalorizados íntegramente al 31 de diciembre del 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.2 Pérdidas acumuladas y planes de la Gerencia -

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y su subsidiaria acumularon pérdidas ascendentes a S/3,423,000 y pérdidas de operación por S/3,662,000 (durante el año 2021, S/23,901,000 y S/25,912,000, respectivamente), por lo que a dicha fecha el patrimonio neto de la Compañía se redujo a un importe menor a un tercio del capital suscrito y pagado; lo cual, de acuerdo con lo establecido en el inciso 4 del artículo N°407 de la Ley General de Sociedades, es causal de disolución a menos que las pérdidas sean resarcidas o el capital social sea aumentado o disminuido en cuantía suficiente. Por esta razón, el 29 de marzo de 2022 la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2021 contra las cuentas capital social en S/21,826,000 y acciones de inversión en S/2,074,000. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene un patrimonio neto superior a un tercio del capital suscrito y pagado. Ver nota 15.

Con el propósito de asegurar la continuidad de sus operaciones, la Principal se ha comprometido a seguir brindando el apoyo financiero que sea necesario para que la Compañía y su subsidiaria puedan continuar con sus labores y cumplir con sus obligaciones frente a terceros. Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados asumiendo la continuidad de las operaciones de la Compañía y su subsidiaria como empresas en marcha y no incluyen los ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir en el caso que no pudieran continuar con sus operaciones. Durante los años 2022 y 2021, la Principal ha realizado aportes de capital a fin de mejorar a situación patrimonial de la Compañía, ver nota 15.

La Gerencia continúa evaluando las acciones a tomar entre las que se encuentran aplicar pérdidas contra las cuentas patrimoniales correspondientes.

2. Políticas de contabilidad significativas

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria han sido preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria se presentan en Soles y todos los valores se redondean a miles S/(000) según el valor más próximo, excepto donde se indique de otro modo.

Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria brindan información comparativa respecto del período anterior. Existen ciertas normas y modificaciones aplicadas por primera vez por la Compañía y su subsidiaria durante el año 2022, que no han tenido impacto en los estados financieros consolidados emitidos en períodos anteriores, tal como se explica en la nota 2.3.16.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. El control se obtiene cuando la Compañía se encuentra expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder en la entidad receptora de la inversión. Específicamente, la Compañía controla una subsidiaria si, y sólo si, tiene: i) poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria), (ii) exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación en la subsidiaria, y (iii) la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos. La Compañía y su subsidiaria realizan una reevaluación sobre si tiene o no tiene control sobre una subsidiaria si hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando se obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando se pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha que se deje de controlar a la misma.

El resultado del período y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a los estados financieros de la subsidiaria a fin de que sus políticas contables se ajusten con las políticas contables de la Compañía y su subsidiaria. Todos los activos y pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro de la Compañía y su subsidiaria relacionados a transacciones entre ellas se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio.

2.3 Resumen de políticas contables significativas -

2.3.1 Efectivo y equivalentes del efectivo -

El efectivo y equivalentes del efectivo presentados en el estado consolidado de flujos de efectivo, comprende el efectivo en bancos, caja y depósitos a plazo con un vencimiento original menor o igual a tres meses.

2.3.2 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Medición posterior -

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio); y
- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y su subsidiaria y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Los activos financieros de la Compañía y su subsidiaria incluyen efectivo y equivalentes del efectivo y cuentas por cobrar diversas y han sido clasificados en la categoría de activos financieros al costo amortizado.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía y su subsidiaria miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El modelo de negocios que se tiene para la gestión de estos activos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y si,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si se cambia el modelo de negocio para su gestión.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado consolidado de situación financiera, cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) Se haya transferido los derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del activo.

Cuando se ha transferido los derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía y su subsidiaria evalúan si se ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios de la propiedad del activo. Cuando no se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se ha transferido el control del mismo, la Compañía y su subsidiaria continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y su subsidiaria también reconocen el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y su subsidiaria han retenido.

Cuando la implicación continuada toma la forma de una garantía sobre los activos transferidos, ésta se mide al menor valor entre el valor contable original de activo y el importe máximo de la contraprestación que se tendría que pagar por la garantía.

- (ii) Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía y su subsidiaria reconocen una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que se espera recibir, descontados a una tasa que se aproxima a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para las exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses ("PCE de 12 meses"). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento ("PCE durante toda la vida").

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(iii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos; cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía y su subsidiaria han sido clasificados como cuentas por pagar e incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar comerciales y diversas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado consolidado de resultados integrales.

Los pasivos financieros de la Compañía y su subsidiaria incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas y los pasivos por arrendamiento.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

(iv) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado consolidado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(v) Jerarquía contable de valor razonable -

Todos los activos y pasivos por los cuales se mide o revela el valor razonable en los estados financieros consolidados se categorizan dentro de la jerarquía contable de valor razonable, tal como se describe a continuación:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales se puede observar directa o indirectamente el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales no se puede observar de manera directa o indirecta los niveles más bajos de información.

Para los activos y pasivos que son reconocidos en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, la Compañía y su subsidiaria determinan si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período de reporte.

2.3.3 Moneda extranjera -

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados de la Compañía es el sol, que es también la moneda funcional de la Subsidiaria.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a los tipos de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Todas las diferencias que surjan de liquidar o convertir estas partidas monetarias se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

2.3.4 Inventarios -

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. Los costos en los que se incurre para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

Suministros y materias primas -

- Costo de compra utilizando el método promedio ponderado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Diatomita extraída -

- El costo de los suministros y materiales directos, los servicios recibidos de terceros, y la mano de obra directa, excluyendo los costos de financiamiento y las diferencias de cambio.

Inventarios por recibir -

- Costo de compra.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro en los inventarios relacionadas al proyecto Fosfatos, tal como se explica en la nota 1.1.

2.3.5 Arrendamientos -

La Compañía y su subsidiaria evalúan en la fecha de inicio si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Compañía y su subsidiaria como arrendatarias:

La Compañía y su subsidiaria aplican un solo método de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, con la exención de arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía y su subsidiaria reconocen como pasivos por arrendamiento los pagos a realizar por el arrendamiento y como derecho de uso los activos subyacentes.

i) Los activos por derecho de uso

La Compañía y su subsidiaria reconocen los activos por derecho de uso a la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente esté disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian sobre una base de línea recta basado en el período más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, en cuyo caso el arrendatario deprecia el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. Los activos arrendados corresponden a vehículos motorizados cuya vida útil es de 5 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos por derecho de uso están sujetos a pruebas de deterioro, ver política contable en 2.3.11.

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro en su activo por derecho en uso, tal como se explica en la nota 1.1.

ii) Los pasivos de arrendamiento

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía su subsidiaria reconocen los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía su subsidiaria utilizan la tasa de interés incremental que le aplica en la fecha de inicio del arrendamiento, debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación por cambios en el plazo del arrendamiento, en la evaluación de una opción de compra, en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual y en los pagos futuros procedente de un cambio en un índice o tasa.

Los pasivos por arrendamientos de la Compañía y su subsidiaria se incluyen en el rubro "Pasivos por arrendamiento" en el estado consolidado de situación financiera.

iii) Arrendamiento de corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía y su subsidiaria aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de instalaciones, maquinaria y equipo por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de cómputo que se consideran de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.3.6 Propiedad, planta y equipo -

El rubro de propiedad, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedad, planta y equipo y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El rubro de propiedad, planta y equipo también incluye el costo de los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero. Para los componentes significativos de propiedad, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se reconoce dicho componente como un activo individual, con su correspondiente vida útil específica y se deprecia según corresponda. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de ésta se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado consolidado de resultados integrales a medida que se incurren.

Al 31 de diciembre 2020, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro en la propiedad, planta y equipos relacionada al proyecto Fosfatos, tal como se explica en la nota 1.1.

2.3.7 Concesiones mineras -

Las concesiones mineras corresponden a los derechos de exploración en áreas de interés adquiridas. Las concesiones mineras se presentan al costo, netas de la amortización acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere; y se presentan en el rubro "propiedad, planta y equipo" del estado consolidado de situación financiera. Estas concesiones mineras se amortizan desde que empieza la etapa de producción siguiendo el método de unidades de producción sobre la base de las reservas probadas con las cuales se relacionan. La tasa de amortización obtenida bajo el método de unidades de producción para las concesiones mineras toma en cuenta los costos incurridos a la fecha del cálculo. En el supuesto de que se abandone la concesión, los costos asociados son dados de baja en el estado consolidado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre 2020, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro en las concesiones mineras relacionadas al proyecto Fosfatos, tal como se explica en la nota 1.1.

2.3.8 Costos de desarrollo de cantera y costos de desbroce -

Costos de desarrollo de cantera -

Los costos incurridos en el desarrollo de la cantera se presentan al costo y son el siguiente paso en el desarrollo de canteras después de la etapa de exploración y evaluación. Al inicio de la fase de producción, los costos de desarrollo de la cantera se presentan netos de la amortización acumulada y/o pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera, y se presentan dentro del rubro de propiedad, planta y equipo. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta basada en la vida útil de la cantera a la que se refiere. Los desembolsos que aumentan significativamente la vida económica de la cantera en explotación se capitalizan.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Costos de desbroce -

Los costos de desbroce incurridos en la etapa de desarrollo de una cantera, antes del inicio de la etapa de producción, se capitalizan como parte de los costos de desarrollo de la cantera y, posteriormente, se amortizan a lo largo de la vida útil de la mina sobre la base de unidades de producción, utilizando las reservas probadas.

Los costos de desbroce en los que se incurra posteriormente durante la fase de producción se registran como parte del costo de producción.

2.3.9 Intangibles -

Los intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y los desembolsos se reflejan en el estado consolidado de resultados integrales en el período en el que se incurren. Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

Los intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al cambiar el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización en activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de dichos activos intangibles.

Costos de exploración y evaluación -

Las actividades de exploración y evaluación incluyen la búsqueda de recursos minerales, la determinación de la viabilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial de los recursos identificados. Las actividades de exploración y evaluación incluyen:

- La investigación y el análisis de datos históricos de exploración.
- La recopilación de datos de exploración a través de estudios geofísicos.
- La perforación exploratoria y muestreo.
- Determinación y examinación del volumen y el grado de los recursos.
- Transporte de muestras y requerimientos de infraestructura.
- Desarrollo de estudios de mercado y financiero.

Los costos de licencias que otorgan el derecho a explorar en un área bajo exploración existente en curso, se capitalizan y se amortizan en el plazo de la licencia.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Una vez obtenido el derecho legal de explorar, los costos de exploración y evaluación minera se cargan en el estado consolidado de resultados integrales, a menos que la Gerencia concluya que es bastante probable obtener un beneficio económico, en estos casos los costos son capitalizados. Estos costos incluyen la remuneración a empleados directamente atribuibles, costos de materiales y combustible usado, costos de inspección, costos de perforación y pagos realizados a los contratistas.

Para evaluar si los costos cumplen con los criterios necesarios para su capitalización, se utilizan diferentes fuentes de información, incluyendo la naturaleza del activo, extensión del área explorada y los resultados de muestreo, entre otros. La información que se utiliza para determinar la probabilidad de beneficios futuros depende del grado de avance de la exploración y evaluación efectuada.

Los costos de exploración y evaluación son capitalizados cuando las actividades de exploración y evaluación se desarrollan en un área de interés, para la cual se espera que los costos incurridos sean recuperados a través de su explotación futura; y cuando se mantienen o planean operaciones significativas y continuas en el área de interés.

Los principales estimados y supuestos empleados para determinar si es probable que la futura explotación dará lugar a beneficios económicos futuros incluyen: costos esperados de operación, compromisos de capital, precios esperados de los minerales y los recursos minerales hallados. Para ello, el beneficio económico futuro del proyecto puede considerarse razonablemente seguro cuando se están llevando a cabo actividades de exploración minera para confirmar los recursos, actividades de exploración minera para convertir recursos en reservas, o cuando se está llevando a cabo un estudio de factibilidad, basado en información geológica.

Los activos de exploración y evaluación no se amortizan en la medida que los costos capitalizados de los activos no están disponibles para su uso. Estos costos de exploración son transferidos a los activos por desarrollo de mina una vez que el trabajo realizado hasta la fecha apoya el desarrollo futuro de la propiedad y tal desarrollo recibe las aprobaciones pertinentes. En esta fase los costos de exploración se amortizan en función de la vida útil estimada de la propiedad minera desde que inicia la etapa de la explotación comercial de las reservas. Todos los costos de exploración y evaluación capitalizados se evalúan por indicadores de deterioro. Cuando se identifica un deterioro potencial, se lleva a cabo la evaluación de cada área de interés en relación con el grupo de activos operativos (por cada una unidad generadora de efectivo) al que se atribuye la exploración.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las áreas de exploración en la que se han descubierto recursos, pero requieren grandes inversiones de capital antes de que pueda comenzar la producción, se evalúan continuamente para asegurarse de que existen cantidades comerciales de los recursos o para asegurar que los trabajos de exploración adicionales están en marcha o en proyecto. Cuando no se espera recuperar los costos de exploración activados, se cargan al estado consolidado de resultados integrales. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía y su subsidiaria evalúan si existe algún indicio de que los activos de exploración y evaluación pudieran estar deteriorados en su valor. Los siguientes hechos y circunstancias son considerados en esta evaluación:

- (i) el período por el cual la entidad tiene el derecho a explorar en un área específica ha expirado durante el año, o lo hará en un futuro cercano, y no se espera que sea renovado.
- (ii) no se ha presupuestado, ni planeado desembolso significativo para la exploración y evaluación posterior de los recursos minerales en esa área específica.
- (iii) la exploración y evaluación de recursos minerales en un área específica no han conducido al descubrimiento de cantidades comercialmente viables de recursos minerales, y la entidad ha decidido discontinuar dichas actividades de exploración en la zona.
- (iv) existen datos suficientes que indican que, aunque es probable que se produzca un desarrollo en un área determinada, resulta improbable que el importe en libros de los costos de exploración y evaluación puedan ser recuperados por completo a través de su desarrollo exitoso o a través de su venta.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro en los costos de exploración y evaluación minera relacionados al proyecto Fosfatos, tal como se explica en la nota 1.1.

2.3.10 Estimaciones de recursos y reservas minerales -

Las reservas minerales constituyen un estimado de la cantidad de mineral que se puede extraer, legal y económicamente, de las concesiones mineras de la Compañía y su subsidiaria. La Compañía y su subsidiaria realizan estimaciones de sus recursos y reservas minerales, sobre la base de la información que personas debidamente capacitadas recopilan en relación con datos geográficos sobre el tamaño, la profundidad y la forma del yacimiento mineral, y exige criterios geológicos complejos para interpretar los datos. La estimación de las reservas recuperables se basa en factores como estimaciones de tipos de cambio de divisas, precios de minerales, requerimientos futuros de capital y costos de producción, así como supuestos geológicos y juicios para estimar el tamaño y la calidad del yacimiento mineral. Los cambios en las estimaciones de los recursos o las reservas pueden afectar el valor en libros de los costos de exploración y evaluación minera; la provisión para cierre de mina y los cargos por depreciación y amortización.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.3.11 Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía y su subsidiaria estiman el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de enajenación, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de enajenación, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

La Compañía y su subsidiaria basan su estimación de deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones, que se preparan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo, a las cuales se les asignan los activos individuales.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

En adición, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, se efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los costos de exploración y evaluación minera se analizan anualmente para determinar si existe algún indicio de deterioro, ya sea de manera individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo, de la manera que resulte conveniente y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda estar deteriorado.

2.3.12 Provisiones -

General -

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando se espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado consolidado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado consolidado de resultados integrales.

Provisión por cierre de mina -

La Compañía y su subsidiaria registran el valor actual de los costos estimados de las obligaciones legales e implícitas necesarias para restaurar las instalaciones operativas en el período en el que se incurre en la obligación. Los costos de cierre de mina se presentan al valor actual de los costos esperados para liquidar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de cada activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a la tasa de mercado libre de riesgos. El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales como un costo financiero. Los costos futuros estimados de cierre de mina se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no se tienen obligaciones por cierre de mina, debido a que el proyecto de la subsidiaria aún se encuentra en etapa pre operativa.

Gastos y pasivos medioambientales -

Los gastos medioambientales que están relacionados con los ingresos actuales o futuros se registran como gasto o capitalizan, según corresponda. Los gastos que se relacionan con una condición existente causada por las operaciones pasadas y no contribuyen a los ingresos actuales o futuros se reconocen como gasto.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos por costos ambientales se registran cuando una remediación es probable y los costos asociados pueden ser estimados con fiabilidad. Generalmente, el reconocimiento de estas provisiones coincide con el compromiso de un plan formal de acción o, si es anterior, con el desmantelamiento o cierre de unidades inactivas.

El importe reconocido es la mejor estimación del desembolso requerido. Cuando no se liquide el pasivo por varios años, el importe reconocido es el valor presente de los gastos estimados futuros.

Al 31 de diciembre de 2021 la Subsidiaria ha registrado una provisión por cierre de planta.

2.3.13 Beneficios a los empleados -

La Compañía y su subsidiaria tienen obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley y bonificaciones por desempeño. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado consolidado de resultados integrales, a medida que se devengan.

2.3.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas por contrato y sin incluir los impuestos o gastos. La Compañía y su subsidiaria ha concluido que es principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

Los siguientes criterios de reconocimiento específicos también se deben cumplir antes del reconocimiento de un ingreso:

Venta de bienes -

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen en un punto del tiempo cuando el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede generalmente en la entrega de los bienes.

Ingresos por intereses -

Para todos los instrumentos financieros medidos por su costo amortizado y para los activos financieros de renta fija, los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). La TIE es la tasa que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos o cobros en efectivo estimados a lo largo del plazo esperado del instrumento financiero, o un período de menor producción según corresponda; respecto del importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses están incluidos en los ingresos financieros en el estado consolidado de resultados integrales.

2.3.15 Impuestos -

Impuesto a la renta corriente -

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a la renta del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa tributaria utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse, a la fecha de cierre del período en el Perú, donde se opera y genera renta gravable.

El impuesto a la renta corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado consolidado de resultados integrales. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando se estima apropiado.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período que se informa.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, excepto las diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en sociedades dependientes, entidades asociadas y negocios conjuntos, cuando el momento de reversión de la diferencia temporaria puede controlarse y es probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El importe en libros de los activos por impuesto a la renta diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras para permitir que esos activos por impuesto a la renta diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos con anterioridad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas tributarias que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

El impuesto a la renta diferido relacionado con partidas fuera del resultado también se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con las transacciones subyacentes con las que se relacionan, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía y su subsidiaria han registrado una provisión por deterioro relacionado al proyecto Fosfatos, en consecuencia, ha castigado el activo por impuesto a la renta diferido, tal como se explica en la nota 1.1.

Regalías mineras -

Las regalías mineras son registradas cuando tienen las características de un impuesto a la renta. Es decir, cuando son impuestos por el Gobierno y están basados en un importe neto (ingresos menos gastos), en lugar de ser calculados en base a la cantidad producida o un porcentaje de los ingresos, después de ajustes de diferencias temporales. En consecuencia, los impuestos corrientes y diferidos relacionados se determinan sobre las mismas condiciones que se describen en párrafos anteriores para el impuesto a la renta. Las obligaciones derivadas de las regalías que no se ajusten a estos criterios se reconocen como provisiones vigentes y se reconocen en resultados del ejercicio.

2.3.16 Nuevas normas contables e interpretaciones -

La Compañía y su subsidiaria aplicaron por primera vez ciertas normas y enmiendas, que son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. La Compañía y su subsidiaria no han adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato - Enmiendas a la NIC 37

Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual lo ineludible de cumplir con las obligaciones del contrato excede los beneficios económicos que se espera recibir en virtud del mismo. Las modificaciones especifican qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas, una compañía debe incluir todos los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales y una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato. Estas modificaciones no han tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria, dado que no hubo contratos onerosos durante el período.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3 -

Las modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos. Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen de los activos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21, si se incurrieran por separado. La excepción requiere que se apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente en lugar del marco conceptual para determinar la existencia de una obligación presente a la fecha de adquisición. La modificación agregó un nuevo párrafo en la NIIF 3 para clarificar que los activos contingentes no califican para su reconocimiento a la fecha de adquisición. Estas modificaciones no tienen un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria dado que no hubo activos contingentes, pasivos o pasivos contingentes dentro del alcance de estas modificaciones que surgieran durante el período.

Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Enmiendas a la NIC 16 -

Las modificaciones prohíben deducir del costo de una partida de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconoce el ingreso de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en resultados. Estas modificaciones no tienen un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria dado que no hubo ventas de dichos ítems producidos como resultado de poner en operación partidas de propiedad planta y equipo, en o después del inicio del primer período presentado.

NIIF 9 Instrumentos financieros - Comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros -

La enmienda aclara los honorarios que una entidad incluye cuando evalúa si los términos de un nuevo o modificado pasivo financiero son sustancialmente diferentes de los términos del original pasivo financiero. Estos honorarios incluyen solo los pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario y el prestamista en nombre del otro. Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria, dado que no hubo cambios en los instrumentos financieros con la aplicación de esta enmienda.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria requieren que la Gerencia efectúe juicios, estimados y supuestos que afectan los importes reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y las divulgaciones adjuntas. La incertidumbre acerca de estos supuestos y estimados podría generar resultados que requieren un ajuste material al valor en libros de activos y pasivos afectados en períodos futuros.

Los principales supuestos y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbre a la fecha de los estados financieros consolidados, y que involucran un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos en ejercicios futuros se describen a continuación. La Compañía y subsidiaria han basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros consolidados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía y subsidiaria. Estos cambios se reflejarán en los supuestos cuando ocurran. El estimado más significativo considerado por la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria se refiere a la evaluación del deterioro de activos de larga duración, ver notas 2.3.2, 2.3.11 y notas 9 y 10.

4. Normas Internacionales emitidas aún no vigentes

Las normas e interpretaciones emitidas relevantes para la Compañía y su subsidiaria, pero aún no efectivas, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. La Compañía y su subsidiaria tiene la intención de adoptar estas normas, en lo aplicable, cuando sean efectivas:

- *Enmiendas a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes*
En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:
 - ¿Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación?
 - Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa
 - Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento
 - Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía y su subsidiaria están evaluando actualmente el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- *Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8*

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del inicio de ese período. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía y su subsidiaria.

- *Información a revelar sobre políticas contables - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2*

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y la declaración de práctica 2 de las NIIF "Haciendo criterios según la materialidad", en los que se proporciona guías y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a divulgaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que son más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" por un requerimiento para revelar sus políticas contables "significativas" y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de política contable.

Las modificaciones a la NIC 1 son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 con aplicación permitida. Dado que las enmiendas a la declaración de práctica 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información de política contable, una fecha de vigencia para estos las enmiendas no son necesarias. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía y su subsidiaria.

- *Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12*

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance del reconocimiento inicial de la excepción bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a impuestos y diferencias deducibles temporales iguales.

Las enmiendas deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo presentado, un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias imponibles) y un pasivo por impuestos diferidos reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía y su subsidiaria.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y su subsidiaria tenían los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes del efectivo	387	253
Cuentas por cobrar diversas	28	8
	<u>415</u>	<u>261</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(72)	(32)
	<u>(72)</u>	<u>(32)</u>
Posición activa, neta	<u>343</u>	<u>229</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y su subsidiaria no tenían instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de tipo de cambio, ni había efectuado transacciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Durante el año 2022, la pérdida neta por diferencia en cambio fue de aproximadamente S/21,000 (ganancia neta de S/196,000 durante el año 2021), y fue presentada en el rubro "(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio" del estado consolidado de resultados integrales.

6. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido por las siguientes partidas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cuentas corrientes (b)	2,947	4,129
Depósitos a corto plazo (c)	8,262	6,300
	<u>11,209</u>	<u>10,429</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en soles y dólares estadounidenses, están depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad. Estas cuentas generan intereses de mercado en base a tasas diarias para depósitos en bancos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Los depósitos a corto plazo se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y generan intereses según las tasas respectivas de depósitos a plazo y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

7. Cuentas por cobrar diversas y crédito fiscal por impuesto general a las ventas

- (a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente		
Intereses por cobrar	-	1
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 19	460	37
Otros	110	58
	<u> </u>	<u> </u>
Activos financieros clasificados como cuentas por cobrar diversas	<u>570</u>	<u>96</u>
Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas - IGV (b) y (c)	<u>-</u>	<u>215</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2022, según la normativa fiscal peruana actual, la Compañía y su subsidiaria tienen el derecho de compensar crédito fiscal contra el IGV que se genere en las ventas de bienes futuros que realicen por un valor aproximado de S/56,214,000. La Compañía y su subsidiaria han registrado un deterioro de la integridad del valor del crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas al 31 de diciembre de 2022.

- (c) En diciembre de 2020, la Subsidiaria registró un deterioro del valor del crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas acumulado por S/55,196,000, ver nota 1.1.

Como resultado de sus operaciones la Subsidiaria durante el año 2022 y 2021 ha generado impuesto general a las ventas por S/335,000 y S/426,000 el cual se encuentra desvalorizado íntegramente, ver nota 1.1.

8. Inventarios, neto

En diciembre de 2020, la Subsidiaria registró un deterioro del valor de los inventarios acumulados por S/4,549,000, ver nota 1.1.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Subsidiaria ha generado inventarios por S/1,800,000 y S/1,464,000 los cuales se encuentran desvalorizados íntegramente, ver nota 1.1.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo

(a) La composición y movimiento del rubro a la fecha del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Concesiones mineras S/(000)	Costos de preparación y desarrollo S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo y repuestos relacionados S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Equipos de cómputo y herramientas S/(000)	Obras en curso y unidades por recibir S/(000)	Total S/(000)
Costo									
Saldo al 1 de enero de 2021	400	91,839	20,525	66,294	688	81	2,599	30,112	212,538
Ventas y/o retiros	-	-	(1,508)	(4,545)	(7)	-	(87)	-	(6,147)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	400	91,839	19,017	61,749	681	81	2,512	30,112	206,391
Ventas y/o retiros	-	-	(17,501)	(58,979)	(528)	(81)	(608)	(195)	(77,892)
Transferencias	-	-	-	3	-	-	-	(3)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	400	91,839	1,516	2,773	153	-	1,904	29,914	128,499
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2021	-	-	3,348	15,952	503	65	2,251	-	22,119
Ventas y/o retiros	-	-	(290)	(1,501)	(6)	-	(80)	-	(1,877)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	3,058	14,451	497	65	2,171	-	20,242
Ventas y/o retiros	-	-	(3,386)	(16,146)	(416)	(72)	(512)	-	(20,532)
Bajas	-	-	676	2,868	60	7	151	-	3,762
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	348	1,173	141	-	1,810	-	3,472
Estimación por deterioro (c)									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(400)	(91,839)	(15,959)	(47,298)	(184)	(16)	(341)	(30,112)	(186,149)
Ventas y/o retiros	-	-	14,791	45,698	172	16	247	198	61,122
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(400)	(91,839)	(1,168)	(1,600)	(12)	-	(94)	(29,914)	(125,027)
Valor neto contable									
Al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no existen activos fijos dados en garantía o hipoteca, ni adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(c) En diciembre de 2020, se reconoció una estimación por deterioro de valor de la propiedad, planta y equipo por S/190,419,000 tal como se explica en la nota 1.1.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Intangibles, neto

(a) La composición y movimiento de este rubro a la fecha del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Costos de evaluación y exploración S/(000)	Derechos de acceso y servidumbre S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Al 1 de enero de 2021	<u>27,177</u>	<u>3,073</u>	<u>30,250</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>27,177</u>	<u>3,073</u>	<u>30,250</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>27,177</u>	<u>3,073</u>	<u>30,250</u>
Amortización acumulada			
Al 1 de enero de 2021	<u>-</u>	<u>541</u>	<u>541</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>541</u>	<u>541</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>541</u>	<u>541</u>
Estimación por deterioro de activos (b)			
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(27,177)</u>	<u>(2,532)</u>	<u>(29,709)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>(27,177)</u>	<u>(2,532)</u>	<u>(29,709)</u>
Valor neto contable			
Al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020, la Gerencia ha evaluado las condiciones de los proyectos relacionados a los costos de exploración y evaluación minera y derechos de acceso y servidumbre, y ha reconocido una estimación por deterioro por S/29,709,000, tal como se explica en la nota 1.1.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Arrendamiento

La Subsidiaria mantiene contratos de arrendamientos con terceros, principalmente un contrato por el arrendamiento de camionetas por un plazo de 5 años.

A continuación, se muestra el movimiento de los activos por derecho de uso reconocidos por la subsidiaria:

	Vehículos S/(000)
Costo -	
Saldo al 1 de enero de 2021	100
Saldo al 31 de diciembre de 2021	100
Saldo al 31 de diciembre de 2022	100
Depreciación acumulada -	
Saldo al 1 de enero de 2021	20
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20
Saldo al 31 de diciembre de 2022	20
Estimación por deterioro de activos (a)	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(80)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(80)
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2021	-
Al 31 de diciembre de 2022	-

(a) Al 31 de diciembre de 2020, se reconoció una estimación por deterioro del valor en los activos por derecho en uso por S/80,000 tal como se explica en la nota 1.1.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se muestra el movimiento del pasivo por arrendamiento reconocido por la Subsidiaria:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	75	88
Gastos por intereses financieros	4	5
Pago de cuotas de arrendamiento	(32)	(32)
Otros	2	14
Saldo final al 31 de diciembre	<u>49</u>	<u>75</u>
Vencimiento		
Parte corriente	24	24
Parte no corriente	25	51
Saldo final al 31 de diciembre	<u>49</u>	<u>75</u>

Los desembolsos futuros de efectivo en relación al pasivo por arrendamiento han sido revelados en la nota 23.

12. Activo por impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2020, se registró un deterioro del valor del activo por impuesto a las ganancias diferido acumulado por S/27,282,000, tal como se explica en la nota 1.1.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la pérdida tributaria de la subsidiaria asciende a S/189,051,000 y S/133,432,000, respectivamente. La subsidiaria ha definido como sistema de arrastre de sus pérdidas tributarias el sistema B en el que puede aplicar dichas pérdidas hasta por el 50 por ciento de la utilidad gravable, computado a partir del ejercicio siguiente en que ésta se generó, el saldo no compensado puede aplicarse a la utilidad gravable de ejercicios futuros sin plazo de expiración.

La Compañía y su subsidiaria compensan activos y pasivos sí y solo sí tiene un derecho legal exigible de compensar activos tributarios corrientes con pasivos tributarios corrientes, y si los activos diferidos y pasivos diferidos se relacionan a impuestos a la renta gravados por la misma Autoridad Tributaria.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta para los años 2022 y 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(3,423)</u>	<u>(25,746)</u>
Impuesto a la renta con tasa legal del 29.5%	1,010	7,595
Diferencias permanentes		
Estimación por deterioro	(630)	(557)
Desvalorización de inversión adquirida a participación no controladora	-	(4,397)
Provisión por cierre de planta	-	(982)
Cancelación de off take agreement	-	(848)
Gastos no deducibles, neto	<u>(380)</u>	<u>(811)</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Cuentas por pagar comerciales y diversas

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 19(b)	1,198	1,051
Cuentas por pagar comerciales	725	538
Depósitos en garantía	168	80
Remuneraciones por pagar	48	41
Tributos por pagar	13	31
Otras cuentas por pagar	<u>581</u>	<u>64</u>
	<u>2,733</u>	<u>1,805</u>

Las cuentas por pagar comerciales resultan de las compras de materiales, servicios y suministros, y corresponden principalmente a facturas por pagar a proveedores que normalmente se cancelan dentro de 30 a 90 días. Las otras cuentas por pagar no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 3 meses. Para obtener una explicación sobre los procesos de gestión del riesgo de liquidez, ver nota 23.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

14. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2021, la Subsidiaria registró una provisión ascendente a S/3,328,000 por el cierre de su planta de fabricación de ladrillos de diatomita ubicado en Sechura. La Subsidiaria registró la provisión sobre la base de estudios realizados por especialistas externos, considerando las normas ambientales aplicables vigentes y estima que esta provisión es suficiente para cumplir con dichas normas. La Gerencia proyecta incurrir en una parte significativa de esta obligación en el mediano plazo. Al 31 de diciembre de 2022, esta provisión asciende a S/2,685,000 debido a pagos realizados durante el período por S/643,000.

15. Patrimonio neto

(a) Capital -

A continuación, se detalla el movimiento del capital social al 31 de diciembre del 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	S/(000)
Saldo al 1 de enero de 2021	107,594
Aplicación de pérdidas acumuladas (i)	(99,333)
Aportes de capital (ii)	<u>18,721</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>26,982</u>
Aplicación de pérdidas acumuladas (i)	(21,826)
Aportes de capital (ii)	<u>3,828</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>8,984</u>

(i) El 23 de marzo de 2021, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2020; las cuales redujeron el capital social en aproximadamente S/99,333,000.

El 29 de marzo de 2022 la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2021, las cuales redujeron el capital social en aproximadamente S/21,826,000, ver nota 1.2.

(ii) El 13 de septiembre de 2021, la Junta General de Accionistas aprobó el aumento de capital social hasta la suma ascendente a aproximadamente S/18,721,000 y crear hasta 18,721,016 de acciones comunes de un valor nominal de S/1. Al 31 de diciembre de 2021 estos aportes fueron pagados en su totalidad.

El 29 de marzo de 2022, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó el aumento de capital social hasta la suma ascendente S/3,836,000 y la delegación del procedimiento de suscripción de las acciones que correspondan al aumento, determinación del aumento y la modificación del artículo 5º del Estatuto Social al Directorio de la Sociedad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El 10 de noviembre de 2022, el Directorio aprobó el procedimiento de suscripción preferente de un aumento de capital social hasta la suma ascendente a S/3,836,000 y la creación de hasta 3,835,525 de acciones comunes de un valor nominal de S/1, a efectos de su suscripción y pago por los accionistas a prorrata de su participación en el capital.

Al 31 de diciembre de 2022 se recibieron aportes por aproximadamente S/3,828,000 y en enero 2023 se recibieron aportes por aproximadamente S/7,000. El total de acciones suscritas por estos aportes ascendió a 3,835,219 acciones comunes de un valor nominal de S/1 cada una, las cuales se encuentran pendientes de emisión e inscripción en registros públicos.

(b) Acciones de inversión -

Las acciones de inversión no tienen derecho a voto o a participación en las juntas de accionistas, pero sí participan en la distribución de dividendos. Las acciones de inversión otorgan a sus titulares el derecho de participar en los dividendos que se distribuyen de acuerdo a su valor nominal, de igual modo que las acciones comunes.

Las acciones de inversión otorgan además a sus titulares el derecho de:

- (i) mantener la proporción actual de las acciones de inversión en caso de que el capital se incremente por nuevos aportes;
- (ii) aumentar la cantidad de acciones de inversión ante la capitalización de resultados acumulados, excedente de revaluación u otras reservas que no representen contribuciones en efectivo;
- (iii) participar en la distribución de los activos que resulten de la liquidación de la Compañía del mismo modo que las acciones comunes; y
- (iv) rescatar las acciones de inversión en caso de una fusión y/o cambio de actividad comercial de la Compañía.

A continuación, se detalla el movimiento de las acciones de inversión al 31 de diciembre del 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	S/(000)
Saldo al 1 de enero de 2021	10,224
Aplicación de pérdidas acumuladas (i)	(9,439)
Aportes de capital (ii)	1,779
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,564
Aplicación de pérdidas acumuladas (i)	(2,074)
Aportes de capital (ii)	364
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	854
	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) El 23 de marzo de 2021, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2020; las cuales redujeron las acciones de inversión en aproximadamente S/9,439,000.

El 29 de marzo de 2022 la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2021; las cuales redujeron las acciones de inversión en aproximadamente S/2,074,000, ver nota 1.2.

- (ii) El 13 de septiembre de 2021, la Junta General de Accionistas aprobó el aumento de las acciones de inversión hasta la suma ascendente a aproximadamente S/1,779,000 y crear hasta 1,778,984 de acciones de inversión de un valor nominal de S/1. Al 31 de diciembre de 2021 estos aportes fueron pagados en su totalidad.

El 29 de marzo de 2022, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó el aumento de acciones de inversión hasta la suma ascendente S/364,000 y la delegación del procedimiento de suscripción de las acciones que correspondan al aumento, determinación del aumento y la modificación del artículo 5º del Estatuto Social al Directorio de la Sociedad.

El 10 de noviembre de 2022, el Directorio aprobó el procedimiento de suscripción preferente de un aumento de acciones de inversión hasta la suma ascendente a S/364,000 y la creación de hasta 364,475 de acciones de inversión de un valor nominal de S/1, a efectos de su suscripción y pago por los accionistas a prorrata de su participación en el capital.

Al 31 de diciembre de 2022 se recibieron aportes por aproximadamente S/364,000 y en enero 2023 se recibieron aportes por S/24. El total de acciones de inversión suscritas por estos aportes ascendió a 364,475 acciones de inversión de un valor nominal de S/1 cada una, las cuales se encuentran pendientes de emisión e inscripción en registros públicos.

- (c) Capital adicional -

El 23 de marzo de 2021, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2020; las cuales redujeron el capital adicional en aproximadamente S/116,346,000. Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el rubro se encuentra en cero.

- (d) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea equivalente a un 20 por ciento del capital. Esta reserva legal puede compensar pérdidas o puede capitalizarse, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El 23 de marzo de 2021, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas aprobó la aplicación de la totalidad de las pérdidas acumuladas al ejercicio 2020; las cuales redujeron la reserva legal en aproximadamente S/36,957,000. Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el rubro se encuentra en cero.

(e) Aportes del interés no controlador -

Con fecha 31 de agosto de 2021, la Compañía adquirió de Mitsubishi Corporation el 30 por ciento de las acciones comunes de la Subsidiaria a cambio de un pago de aproximadamente de US\$ 3,477,000 equivalente a S/14,247,000, como consecuencia de dicha transacción, la Compañía posee el 100 por ciento de las acciones comunes de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021.

16. Gastos administrativos

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Regalías, nota 21	924	965
Gastos de personal, nota 17(b)	487	435
Servicios prestados por terceros	473	754
Tributos	143	354
Servicios recibidos de relacionada, nota 19	130	244
Derecho de vigencia	114	679
Cancelación de off take agreement, nota 21	-	2,874
Otros gastos operativos	312	178
	<u>2,583</u>	<u>6,483</u>

17. Gastos de personal

(a) Los gastos de personal se componen del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Sueldos y salarios	315	281
Aportaciones sociales	80	68
Gratificaciones	57	56
Vacaciones	28	24
Otros	7	6
Total	<u>487</u>	<u>435</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Los gastos de personal están distribuidos del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos administrativos, nota 16	487	435
	<u>487</u>	<u>435</u>

18. Otros ingresos (gastos) operativos, neto

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ganancia neta por venta de propiedad, planta y equipo	677	268
Venta de suministro	663	277
Otros	(158)	(509)
	<u>1,182</u>	<u>36</u>

19. Revelación de partes relacionadas

(a) Transacciones con relacionadas -

Durante los años 2022 y 2021, la Compañía y su subsidiaria realizaron principalmente las siguientes transacciones con Principal y otras partes relacionadas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Principal		
Inversiones Aspi S.A.		
Aporte de capital, nota 15(a)	3,545	18,591
Otras partes relacionadas		
Ingresos		
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.		
Venta de pintura	97	55
Venta de activo fijo	-	14
Cementos Pacasmayo S.A.A.		
Venta de arcilla	212	-
Venta de activo fijo	85	2
Gastos		
Cementos Pacasmayo S.A.A.		
Servicios gerenciales y de administración (*), nota 16	98	207
Servicios de alquiler de oficina, nota 16	32	37
Intereses sobre prestamos recibidos (c)	-	41

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otras transacciones		
Cementos Pacasmayo S.A.A.		
Aporte de participación en acciones de inversión,		
nota 15(b)	363	1,779
Préstamo recibido (c)	-	17,121
Préstamo pagado (c)	-	(17,121)

(*) La Gerencia General de la Compañía y de su subsidiaria está a cargo de Cementos Pacasmayo S.A.A en virtud de un contrato de Gerencia General y Prestación de Servicios. La Compañía y su subsidiaria no remunera a la Gerencia con beneficios post - empleo, de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

(b) Como producto de dichas transacciones, la Compañía y su subsidiaria tenían los siguientes derechos y obligaciones con su relacionada al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cementos Pacasmayo S.A.A.	342	27	1,198	1,051
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.	118	10	-	-
	<u>460</u>	<u>37</u>	<u>1,198</u>	<u>1,051</u>

En opinión de la Gerencia, las cuentas por cobrar y pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2022 serán pagadas durante el año 2023.

(c) Prestamos recibidos de Cementos Pacasmato S.A.A.

En agosto de 2021, la Compañía y su subsidiaria recibieron dos préstamos de Cementos Pacasmayo S.A.A. por aproximadamente US\$3,477,000 y US\$ 700,000 equivalentes aproximadamente a S/14,252,000 y S/ 2,869,000 respectivamente; los cuales tienen vencimiento a corto plazo y devengan intereses a una tasa anual efectiva de 1.6 por ciento. Al 31 de diciembre de 2021, estos préstamos generaron gastos financieros de S/41,000 y se encuentran íntegramente cancelados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Pérdida por acción

La pérdida por acción básica se calcula dividiendo la pérdida neta del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el año.

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la pérdida por acción básica:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Numerador		
Pérdida neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>(3,423)</u>	<u>(23,901)</u>
Denominador		
Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión para la pérdida por acción básica (miles de acciones)	<u>11,463</u>	<u>37,823</u>
	2022 S/	2021 S/
Pérdida básica y diluida por acción común y de inversión	<u>(0.30)</u>	<u>(0.63)</u>

No existen acciones comunes potenciales con efecto dilutivo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

No hubo otras transacciones que involucraran acciones comunes y de inversión entre la fecha del informe y la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria.

21. Compromisos y contingencias

Acuerdo comercial "Off-take agreement"

El 29 de diciembre de 2011, la Subsidiaria suscribió un acuerdo comercial "comprar o pagar" ("off-take agreement") con Mitsubishi. Con fecha 29 de abril de 2021, la Subsidiaria suscribió un acuerdo de terminación ("off-take agreement termination payment") con Mitsubishi, que dio por concluida la obligación de compra futura de roca fosfórica. Al 31 de diciembre de 2021, dicha obligación ha sido cancelada y representó para la Subsidiaria un desembolso de US\$700,000 equivalente a S/2,874,000, ver nota 16.

Otros compromisos -

A partir de noviembre de 2013, la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. mantiene con un tercero un acuerdo de suministro de gas natural a cinco años para abastecer de este insumo a la planta de ladrillos de diatomitas, cuya facturación se determina tomando en cuenta el consumo de gas natural y otras variables de mercado. Asimismo, el volumen de compras está sujeto a cláusulas de tomar o pagar "take or pay" que establecen niveles mínimos mensuales de consumo de gas natural. Desde septiembre del 2016, este contrato se encuentra suspendido.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Regalía minera -

Estado Peruano

De acuerdo con la ley y reglamento de regalías para la actividad minera metálica y no metálica en vigencia desde el 1 de octubre de 2011, la regalía minera por las actividades mineras metálicas y no metálicas de los titulares o cesionarios de concesiones mineras, se debe liquidar trimestralmente y para su determinación se usará el importe mayor entre: (i) el importe obtenido aplicando una tabla escalonada de tasas marginales a aplicarse sobre la utilidad operativa trimestral ajustada por ciertos conceptos; y, (ii) el 1% de las ventas netas del trimestre. Estos importes se deben determinar en base a los estados financieros preparados bajo NIIF de la Compañía y su subsidiaria cuyas operaciones estén bajo el alcance de esta norma. Los pagos por esta regalía minera son deducibles para efectos de la determinación del impuesto a la renta del año en que se efectúan los pagos.

Terceros

La Subsidiaria suscribió con dos terceras partes un contrato de transferencia de concesión minera donde se ubica la concesión de Bayóvar 9, que contiene diatomita y roca fosfórica. Como parte de los acuerdos de dicho contrato, la subsidiaria debe pagar un equivalente a US\$1.5 a cada tercero, por cada tonelada de diatomita extraída, siendo el nivel mínimo de producción para el cálculo de 40,000 TM durante el primer y segundo año de operación, y de 80,000 TM a partir del tercer año de operación. Durante el año 2022, el gasto por este concepto ascendió a S/924,000 (por el año 2021 el gasto fue S/965,000) y ha sido reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 16.

Situación tributaria -

La Compañía y su Subsidiaria están sujetas a la ley tributaria peruana. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 por ciento de la utilidad tributaria.

Con la finalidad de determinar el resultado tributario, las transacciones por precios de transferencia con compañías relacionadas o compañías que residen en territorios de baja o nula tributación, deben ser sustentadas con documentación e información de los métodos de valuación y los criterios considerados para la determinación. En base al análisis de operaciones realizado, la Gerencia y sus asesores legales creen que la aplicación de estas normas no resultará en contingencias significativas para la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por cada compañía individual en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas (IGV) correspondientes a los años indicados en el cuadro adjunto, están sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria:

Entidad	Años sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria	
	Impuesto a la renta	Impuesto General a las Ventas
Fossal S.A.A.	2018-2022	Dic. 2018-2022
Fosfatos del Pacífico S.A.	2018-2022	Dic. 2018-2022

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y su subsidiaria, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Asuntos medioambientales -

Las actividades de exploración y explotación minera están sujetas al cumplimiento de las obligaciones ambientales definidas por las autoridades competentes y a las normas de protección medioambiental.

Gestión en seguridad y medioambiente -

La Ley 28271 que regula las responsabilidades medioambientales de la actividad minera, tiene como objetivo regular la identificación de los pasivos medioambientales de la actividad minera y el financiamiento para la remediación de las áreas afectadas. Según dicha ley, un pasivo medioambiental corresponde al impacto ocasionado en el medio ambiente por operaciones mineras abandonadas o inactivas.

De conformidad con la ley antes mencionada, la Compañía y su subsidiaria cuentan con los siguientes instrumentos ambientales aprobados correspondiente a la Subsidiaria:

- Estudio de Impacto Ambiental (EIA) para la cantera de diatomita y planta de fabricación de ladrillos de diatomita - Concesión Bayóvar 9 aprobado durante el 2010 mediante OFICIO N° 06981-2010/PRODUCE/DVMYPE-I/DGI-DAAI.
- Plan de Cierre de Minas de la Cantera de Diatomita, aprobado durante el 2019 mediante resolución R.D. N° 203-2019-PRODUCE/DVMYPE-I/DIGGAM.
- Plan de Cierre Detallado Total Definitivo de la "Línea de Transmisión en 22.9 Kv S.E. Constante - S.E. Bayóvar" aprobado durante el 2021 mediante resolución R.D. N° 00318-2021-PRODUCE/DGAAMI.
- Plan de Cierre Detallado Total Definitivo de la "Planta de fabricación de Ladrillos de Diatomita" aprobado durante el 2021 mediante resolución R.D. N° 00639-2021-PRODUCE/DGAAMI.
- Modificación del Plan de Cierre de Minas de la "Cantera de Diatomita" aprobado durante el 2021 mediante resolución R.D. N° 00326-2021-PRODUCE/DGAAMI.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Modificación del Estudio de Impacto Ambiental (MEIA) para su Cantera de Diatomita y Planta de Fabricación de Ladrillos de diatomita - concesión Bayóvar 9 aprobado durante el 2021 mediante resolución R.D. N° 00081-2021-PRODUCE/DGAAMI.

Durante los años 2022 y 2021, no se realizaron gastos de implementación de las medidas de seguridad y medioambiente.

22. Subsidiaria con intereses no controladores materiales

- (a) Resultado del ejercicio atribuido a intereses no controladores materiales:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Fosfatos del Pacífico S.A.	-	(1,845)

- (b) La información financiera resumida de la subsidiaria con intereses no controladores materiales se detalla en la nota 1.

23. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

Los principales pasivos financieros de la Compañía y su subsidiaria, incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas. El principal propósito de los pasivos financieras es financiar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía y su subsidiaria corresponden al efectivo y equivalentes del efectivo y cuentas por cobrar diversas.

La Compañía y su subsidiaria están expuestas a riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez. La Gerencia supervisa la gestión de dichos riesgos apoyada por la Gerencia Financiera que asesora sobre dichos riesgos y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia de la Compañía y su subsidiaria de que las actividades de toma de riesgo financiero se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de conformidad con las políticas y objetivos establecidas.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos, que se resumen a continuación.

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios del mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipos de cambio y otros riesgos de precios (como precios de materias las primas y de instrumentos de patrimonio). Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen principalmente los depósitos bancarios incluidos en el rubro "efectivo y equivalentes del efectivo" y las cuentas por cobrar diversas.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y su subsidiaria no se encuentran sujetas al riesgo de precios de mercado considerando que no mantienen contratos relacionados con materias primas ni instrumentos de patrimonio.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se vinculan con la situación consolidada al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- *Riesgo de tasa de interés -*

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y su subsidiaria no presentan instrumentos financieros a largo plazo o a tasas variables; en consecuencia, la Gerencia ha evaluado que no es relevante efectuar un análisis de sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

- *Riesgo de tipo de cambio -*

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía y su subsidiaria al riesgo de tasas de cambio se relaciona con su posición en moneda extranjera; sin embargo, no mantiene activos o pasivos significativos en moneda extranjera.

Sensibilidad a las tasas de cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes, en la pérdida antes de impuestos.

Cambio en tasa de US\$ %	2022	2021
	Efecto sobre la pérdida antes de impuestos S/(000)	Efecto sobre la pérdida antes de impuestos S/(000)
5	66	46
10	131	92
-5	(66)	(46)
-10	(131)	(92)

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial y que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía y su subsidiaria están expuestas al riesgo de crédito por sus depósitos en bancos incluidos en el rubro "efectivo y equivalentes del efectivo" y sus cuentas por cobrar diversas.

El riesgo de crédito de los saldos en bancos e instituciones financieras es gestionado por el departamento de tesorería de acuerdo con la política corporativa de la Compañía y su subsidiaria. Las inversiones de fondos se hacen solo con contrapartes aprobadas de primer nivel en el Perú. La máxima exposición de la Compañía y su subsidiaria al riesgo de crédito por los componentes de depósitos en bancos incluidos en el rubro de "efectivo y equivalente del efectivo" y las cuentas por cobrar diversas son los saldos en libros que se ilustran en la nota 6 y 7, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Riesgo de liquidez -

La Compañía y su subsidiaria monitorean el riesgo de escasez de fondos usando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

El objetivo de la Compañía y su subsidiaria es mantener un equilibrio entre la continuidad de los fondos en efectivo y la flexibilidad del financiamiento de sus operaciones, para ello depende del efectivo que mantiene y; en el futuro, dependerá de nuevos aportes o financiamiento de sus accionistas.

La Compañía y su subsidiaria cuenta con el soporte económico de la Principal para hacer frente a los desembolsos necesarios para seguir operando durante los siguientes doce meses y la Gerencia de la Compañía y su subsidiaria considera que en caso se requiera destinar mayores flujos de efectivo a su subsidiaria tiene la capacidad de recurrir a financiamientos bancarios considerando el grupo económico al que pertenece la Compañía y su subsidiaria.

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros sobre la base de las obligaciones contractuales sin descontar:

	A la vista S/(000)	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Mayor a 1 año S/(000)	Total S/(000)
Al 31 de diciembre de 2022					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	1,198	1,522	-	-	2,720
Pasivos por arrendamiento	-	6	18	25	49
	A la vista S/(000)	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Mayor a 1 año S/(000)	Total S/(000)
Al 31 de diciembre de 2021					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	1,051	723	-	-	1,774
Pasivo por arrendamiento	-	6	18	51	75

Gestión de capital -

Para efectos de la gestión de capital de la Compañía y su subsidiaria su patrimonio incluye capital, acciones de inversión, capital adicional y el resto de las reservas patrimoniales atribuibles a los accionistas. El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía y subsidiaria es maximizar el valor de los accionistas.

La Compañía y su subsidiaria gestionan su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en dicha estructura según los cambios en las condiciones económicas.

No hubo modificaciones en los objetivos, políticas o procesos relacionados con la gestión del capital durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Información por segmentos de operación

La Compañía y su subsidiaria tienen un solo segmento de operación correspondiente al proyecto minero Fosfatos, la información sobre activos, pasivos y resultados por esta unidad de negocio son los reportados en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, todos los activos no corrientes están ubicados en el Perú.



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

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

**TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
SOCIEDAD: S0761**

Se encuentra, HABIL, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de MARZO del 2023.

Lima, 09 de AGOSTO de 2022.

CPC. Rafael Enrique Velásquez Soriano
DECANO



CPC. David Eduardo Bautista Izquierdo
DIRECTOR SECRETARIO

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

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

Para más información visite ey.com/pe

©EY

All Rights Reserved.