

CFI Holdings S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 junto con el dictamen de los auditores independiente



CFI Holdings S.A.

Estados financieros separados 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 separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas y Directores de CFI Holdings S.A. (antes Corporación Financiera de Inversiones S.A.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de CFI Holdings S.A. que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y el correspondiente estado separado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CFI Holdings S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base 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 separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores, Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

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)

Énfasis sobre información financiera separada

Los estados financieros separados de CFI Holdings S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en subsidiarias bajo el método de participación patrimonial, nota 2.2.4, y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de CFI Holdings S.A. y Subsidiarias, que se presentan por separado.

Responsabilidad de la Gerencia y los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros separados

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

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

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros separados 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 Normas Internacionales de Auditoría 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 separados.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:


- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros separados, 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.
- 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 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 nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados 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 deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte de la Compañía, con el fin de expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía y, por lo tanto, de nuestra opinión de auditoría.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, 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.

Lima, Perú,
1 de marzo de 2023

Refrendado por:



Luis Felipe Chancafe Valdivia
C.P.C.C. Matrícula No. 60571

Tanaka, Valdivia & Asociados

CFI Holdings S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)		Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	3	1,222	9,124	Otras cuentas por pagar	10	848	1,281
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	25	34	Pasivos por arrendamientos	11	181	180
Otras cuentas por cobrar	5	14	35	Total pasivo corriente		<u>1,029</u>	<u>1,461</u>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18(b)	5,040	2,421	Pasivo no corriente			
Otros activos no financieros	6	323	221	Pasivos por arrendamientos	11	323	491
Total activo corriente		<u>6,624</u>	<u>11,835</u>	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	12	34,568	31,804
Activo no corriente				Total pasivo no corriente		<u>34,891</u>	<u>32,295</u>
Otras cuentas por cobrar	5	28	28	Total pasivo		<u>35,920</u>	<u>33,756</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	9,260	3,376	Patrimonio neto	13		
Inversiones en subsidiarias	7	165,997	157,027	Capital emitido		41,074	41,074
Activos por derecho de uso, neto	8	452	627	Acciones propias en cartera		(12,099)	(12,099)
Instalaciones, mobiliario y equipos diversos, neto	9	504	560	Reserva legal		8,215	8,215
Activos intangibles, neto		36	44	Otras reservas de subsidiarias		70,051	59,629
Total activo no corriente		<u>176,277</u>	<u>161,662</u>	Resultados acumulados		39,740	42,922
Total activo		<u>182,901</u>	<u>173,497</u>	Total patrimonio neto		<u>146,981</u>	<u>139,741</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>182,901</u>	<u>173,497</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado de situación financiera.

CFI Holdings S.A.

Estado separado de resultados

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

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
(Gastos) ingresos de operación			
Gastos de administración	15	(2,966)	(3,251)
Otros ingresos	16	892	830
Pérdida operativa		<u>(2,074)</u>	<u>(2,421)</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	17	-	68
Gastos financieros	17	(26)	(30)
Diferencia en cambio, neta	21.1(ii)	(117)	(125)
Participación en los resultados de subsidiarias	7(b)	(1,574)	17,505
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo	4(b)	(9)	(10)
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión	4(c)(iii)	<u>(979)</u>	<u>(1,161)</u>
Pérdida (utilidad) antes del impuesto a las ganancias		<u>(4,779)</u>	<u>13,826</u>
Beneficio por impuesto a las ganancias	12(b)	<u>1,597</u>	<u>3,911</u>
Pérdida (utilidad) neta del ejercicio		<u>(3,182)</u>	<u>17,737</u>
Pérdida (utilidad) básica y diluida por acción (expresada en dólares estadounidenses)	19(a)	<u>(0.0231)</u>	<u>0.1288</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

CFI Holdings S.A.

Estado separado de resultados integrales

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

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio		(3,182)	17,737
Otros resultados integrales			
Resultados no realizados en inversiones en subsidiarias	7(b)	14,782	33,507
		<u>14,782</u>	<u>33,507</u>
Impuesto a las ganancias diferido	12(a)	(4,360)	(9,884)
		<u>10,422</u>	<u>23,623</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias		<u>7,240</u>	<u>41,360</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

CFI Holdings S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital social US\$(000)	Otras reservas de capital		Otras reservas de subsidiarias US\$(000)	Resultados acumulados US\$(000)	Total US\$(000)
		Acciones propias en cartera US\$(000)	Reserva legal US\$(000)			
Saldos al 1 de enero de 2021	41,074	(12,099)	8,215	36,007	49,185	122,382
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	17,737	17,737
Otros resultados integrales	-	-	-	23,623	-	23,623
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	23,623	17,737	41,360
Dividendos, nota 13(d)	-	-	-	-	(24,000)	(24,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	41,074	(12,099)	8,215	59,629	42,922	139,741
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(3,182)	(3,182)
Otros resultados integrales	-	-	-	10,422	-	10,422
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	10,422	(3,182)	7,240
Saldos al 31 de diciembre de 2022	41,074	(12,099)	8,215	70,051	39,740	146,981

CFI Holdings S.A. (antes Corporación Financiera de Inversiones S.A.)

Estado separado de flujo efectivo

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Actividades de operación		
Cobro de dividendos, nota 7(b)	3,242	29,356
Cobro de servicios prestados a entidades relacionadas	771	583
Pagos a trabajadores y terceros	(3,232)	(2,927)
Otros cobros (pagos) relativos a la actividad	(300)	172
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>480</u>	<u>27,184</u>
Actividades de inversión		
Préstamos otorgados a entidades relacionadas, nota 18(a)	(2,501)	(1,670)
Reducción de capital de subsidiarias, nota 7(a)(ii)	1,000	-
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo	(14)	-
Aportes de inversiones, nota 4(c)(i), 7(a)(vi), 7(a)(vii)	(6,873)	-
Devolución de aportes, nota 4(c)(iii)	6	1,089
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(8,383)</u>	<u>(581)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos, nota 13(d)	-	(24,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(24,000)</u>
Disminución neta (Aumento neto) del efectivo en el año	(7,902)	2,603
Saldo de efectivo al inicio del año	9,124	6,521
Saldo de efectivo al final del año	<u>1,222</u>	<u>9,124</u>
Transacción que no genera flujo de efectivo:		
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión, nota 4(c)(iv)	(979)	(1,161)
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo 4(b)	(9)	(10)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

CFI Holdings S.A. (antes Corporación Financiera de Inversiones S.A.)

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Actividad económica

(a) Identificación -

CFI Holdings S.A. (antes Corporación Financiera de Inversiones S.A.) (en adelante la "Compañía") es una sociedad anónima constituida en las Islas Vírgenes Británicas en abril de 1994 que efectúa sus operaciones en la ciudad de Lima, Perú desde abril de 1998.

El domicilio legal de la Compañía se ubica en calle Dean Valdivia N° 111, Oficina 901, San Isidro, Lima, Perú.

Durante el año 2021, la Compañía obtuvo la aprobación para realizar el deslistado de acciones de la Bolsa de Valores de Lima, por ello se realizó la oferta pública de compra (OPC) por exclusión que terminó el 26 de marzo 2021.

(b) Actividad económica -

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a la inversión en activos y bienes, sean muebles o inmuebles, así como la participación en proyectos en los sectores de hidrocarburos, energía e infraestructura, agrícola entre otros, y la administración de activos y prestación de servicios, sea en forma individual o asociada.

(c) Conflictos sociales y políticos

El 7 de diciembre de 2022, el entonces Presidente Pedro Castillo pretendió realizar un golpe de estado y establecer un Gobierno de Excepción; sin embargo, tras dicha decisión, en sesión extraordinaria y mediante la Resolución N°001-2022-2023-CR, el Congreso de la República declaró la permanente incapacidad moral del entonces presidente y decidió vacarlo. Se llevó a cabo una sucesión constitucional, en donde la primera vicepresidenta, Dina Boluarte, fue designada como nueva Presidente de la República.

A partir de esa fecha, se vienen desarrollando una serie de protestas y disturbios sociales en el país, siendo las principales demandas de los manifestantes la renuncia de la actual Presidente y que se realice un adelanto de elecciones presidenciales.

Ante esta situación, el 14 y 15 de diciembre de 2022, la Presidencia del Consejo de Ministros emitió los decretos supremos N°143-2022-PCM y N°144-2022-PCM, en los cuales declaran por 30 días un Estado de Emergencia Nacional, en el que se suspenden los derechos constitucionales relativos a la inviolabilidad de domicilio, libertad de tránsito por el territorio nacional, libertad de reunión y libertad de seguridad personales; así como una inmovilización social obligatoria por 5 días a nivel nacional, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Posteriormente, mediante decreto supremo N°009-2023-PMC, emitido el 14 de enero de 2023, se decidió modificar el Estado de Emergencia Nacional y declarar solo algunas provincias del país en Estado de Emergencia por 30 días más.

En opinión de la Gerencia, esta situación no afectará la continuidad de las operaciones de la Compañía y continúa monitoreando las posibles implicaciones de estos hechos y de las medidas que sean adoptadas por el Gobierno.

(d) Medidas de emergencia ante el COVID -19

Como resultado de la pandemia del COVID-19 que se inició en marzo del 2020 en el Perú y mediante diversos Decretos Supremos se establecieron medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población peruana por un periodo de 15 días, el cual se ha ido ampliando hasta octubre 2022, fecha en la que se oficializó el fin del estado de emergencia nacional mediante Decreto N°130-2022-PCM y manteniéndose vigente la Emergencia Sanitaria hasta febrero del 2023.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 las operaciones de la Compañía no han sido afectadas por la pandemia del Covid-19.

(e) Aprobación de los estados financieros separados -

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de la Compañía de fecha 30 de marzo de 2022. Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio de la Compañía el 01 de marzo de 2023, y serán aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros separados serán aprobados sin modificaciones.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(e) Consolidación -

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía sin incluir los efectos de la consolidación de estados financieros con los de sus subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, dichas inversiones se encuentran registradas al valor de participación patrimonial y sus actividades tienen una duración indefinida.

Subsidiaria	Actividad principal	Domicilio principal	Porcentaje de participación	
			2022 %	2021 %
Agrícola Cerro Prieto S.A.	Agricultura	Carretera Panamericana Norte Fundo Pampas Mocupe (Km. 721.7 y 727.5), Lambayeque.	55.430	55.430
Huaura Power Group S.A.	Generación y comercialización de energía eléctrica	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	99.999	99.999
Yanahuara Block Labs S.A.C.	Desarrollo, instalación y operación de servidores informáticos para brindar servicios de procesamiento de datos vía internet	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	75.000	-
Tahuaycani S.L.	Gestión y administración de participaciones representativas de capital de entidades no residentes en el territorio español	Calle Proción número 7, Edificio América II, Madrid, España	55.430	-
Fundo Agrícola Talambo S.A.C.	Servicios agrícolas, ganaderas	Calle Fco. Masías No 370, Urb. San Eugenio, Lima.	76.400	76.400
Eólica Bayovar S.A.C. (*)	Generación y comercialización de energía eléctrica	Av. República de Panamá No 3030 Piso 8, San Isidro, Lima.	51.000	51.000
Colca Solar S.A.C.	Generación y comercialización de energía eléctrica	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	99.999	99.999

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

Subsidiarias	2022				2021			
	Total activo US\$(000)	Total pasivo US\$(000)	Patrimonio neto US\$(000)	Utilidad/pérdida US\$(000)	Total activo US\$(000)	Total pasivo US\$(000)	Patrimonio neto US\$(000)	Utilidad/pérdida US\$(000)
Agrícola Cerro Prieto S.A.	598,193	320,409	277,784	(4,971)	513,346	257,259	256,087	26,405
Huaura Power Group S.A.	44,618	32,756	11,863	1,185	46,130	31,209	14,921	2,868
Yanahuara Block Labs S.A.C.	3,339	3,439	(100)	(100)	-	-	-	-
Tahuaycani S.L. (**)	5,383	6,205	(822)	(150)	-	-	-	-
Fundo Agrícola Tálamo S.A.C. (***)	178	20	158	-	178	20	158	-
Colca Solar S.A.C. (***)	2,003	2,027	11,292	(15,322)	2,076	2,083	(7)	(7)

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor patrimonial de la inversión en subsidiaria Eólica Bayovar S.A.C. es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía. Asimismo, dicha subsidiaria se encuentra en estado de baja de oficio ante la Administración Tributaria.

(**) Los estados financieros de la empresa subsidiaria se presentan expresados en dólares estadounidenses, convertidos a partir de su moneda original (euros) de acuerdo con los párrafos 38 al 49 de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera".

(***) Los estados financieros de las empresas subsidiarias se presentan expresados en dólares estadounidenses, convertidos a partir de su moneda original (soles) de acuerdo con los párrafos 38 al 49 de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera".

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados

2.1. Base de preparación y presentación -

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

Los estados financieros separados surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de las inversiones en subsidiarias que se miden al valor de participación patrimonial y de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que se miden al valor razonable. Los estados financieros separados se presentan en dólares ("US\$") y todos los importes se han redondeado a miles de dólares (US\$000) según el valor más próximo, excepto cuando se indique lo contrario.

La información contenida en los estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia y Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

2.2. Resumen de principios y prácticas contables significativas -

Los siguientes son los principios y las prácticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados:

2.2.1 Efectivo -

El rubro efectivo del estado separado de situación financiera comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes. Para propósitos de preparación del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo incluye el efectivo y las cuentas corrientes, neto de los sobregiros bancarios.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

(a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial 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, y al valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La clasificación de activos financieros al momento del reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de caja contractuales del activo financiero y el modelo de negocios de la Compañía para manejarlos. La Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se necesita que dé lugar a flujos de caja que son "únicamente pagos de principal e intereses (PPI)" originado por el importe principal vigente. Esta evaluación se refiere como la prueba de PPI y es efectuada a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para manejar activos financieros se refiere a como maneja sus activos financieros para generar flujos de caja. El modelo de negocios determina si los flujos de caja resultarán de cobrar los flujos de caja contractuales, vender los activos financieros, o ambos.

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 al 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 patrimoniales).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se posee con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que sólo son pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los activos financieros de la Compañía mantenidos al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales y préstamos a terceros.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda) -

La Compañía mide los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas si las dos condiciones siguientes se cumplen:

- El activo financiero se posee con el objetivo de tener derechos de cobrar flujos de caja contractuales y luego venderlos; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

La Compañía no posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

Activos financieros designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos patrimoniales) -

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos patrimoniales como instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando ellos cumplen la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias o pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a ganancias y pérdidas. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados integrales cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como un recuperado de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no posee instrumentos patrimoniales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados al momento de reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de caja que no son únicamente pagos de principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocios.

En esta categoría se incluyen los instrumentos de corto plazo y los fondos de inversión, presentados en el estado separado de situación financiera dentro del rubro Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

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 de situación financiera, cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o 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 intermediación; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros -

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

La PCE es reconocida en dos etapas. Para 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 12 meses siguientes ("PCE de 12 meses"). Para las exposiciones de créditos por las 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").

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la "PCE durante toda la vida" en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

(ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican, al 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 eficaz, 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 incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, deudas y préstamos que devengan interés e instrumentos financieros derivados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIIF 9.

La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Deudas y préstamos que devengan interés -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses 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 costo financiero en el estado de resultados integrales.

Por lo general, esta categoría aplica a las deudas y préstamos corrientes y no corrientes que devengan interés.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 de resultados integrales.

Mediciones del valor razonable -

Los valores razonables de los instrumentos financieros medidos por su costo amortizado se revelan en la nota 22.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

A cada fecha de reporte, la Gerencia financiera analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

La Gerencia también compara cada uno de los cambios en el valor razonable de cada activo y pasivo con las fuentes externas pertinentes para determinar si el cambio es razonable.

Para propósitos de revelación del valor razonable, la Compañía ha determinado clases de activos y pasivos en base a la naturaleza, características y riesgos de los activos y pasivos y el nivel de la jerarquía de valor razonable como se explicó anteriormente.

2.2.3 Transacciones en moneda extranjera -

Moneda funcional y de presentación -

La Compañía ha determinado que su moneda funcional y de presentación es el Dólar Estadounidense, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

La Compañía utiliza sus estados financieros separados en soles como base para calcular la porción corriente del impuesto a las ganancias.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que se realizan en una moneda diferente a la moneda funcional de la entidad y son registradas inicialmente a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales en la fecha en que esas transacciones reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Las diferencias entre este tipo de cambio y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones son reconocidas en el rubro "Diferencias en cambio, neta" del estado separado de resultados en el periodo en que se producen.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a las fechas de las transacciones iniciales y no se ajustan posteriormente.

2.2.4 Inversiones en subsidiarias -

Las inversiones en subsidiarias corresponden a todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, generalmente por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto.

La Compañía registra las inversiones en sus subsidiarias al método de participación patrimonial, es decir, reconoce las utilidades o pérdidas proporcionales generadas por los resultados netos provenientes de sus subsidiarias, en el estado separado de resultados; y los cambios que surjan de la revaluación de los inmuebles, plantas productoras y equipo, y de las diferencias de conversión en moneda extranjera se reconocerán en los otros resultados integrales. De acuerdo con este método, los dividendos, así como los adelantos de rendimientos recibidos en efectivo se registran disminuyendo el valor de la inversión y los aportes de capital aumentan la inversión.

2.2.5 Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado separado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado separado de resultados. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

2.2.6 Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros separados cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros separados.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.2.7 Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Estos ingresos son reducidos por aquellas estimaciones tales como devoluciones de clientes, rebajas y otros conceptos similares.

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen para representar la transferencia de servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios, considerando los siguientes 5 pasos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente

Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato

Paso 3: Determinar el precio de transacción

Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

En el caso de la Compañía, los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozcan los ingresos:

Ingresos por venta de inversiones -

Los ingresos por venta de inversiones se reconocen cuando se ha transferido al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la inversión.

Ingresos por intereses -

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

Otros ingresos -

Los otros ingresos son registrados en el periodo en que se devengan.

Gastos -

Los gastos, incluyendo los financieros, se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.8 Arrendamientos -

El Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendatario -

Para evaluar si un contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

Notas a los estados financieros (continuación)

- el contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- la Compañía tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso -

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente, tal como se detalla:

	Años
Edificaciones	7

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de este.

Notas a los estados financieros (continuación)

Pasivo por arrendamiento -

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que se encuentran pendiente de pago a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso la tasa no pueda ser fácilmente determinada, aplicándose la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Excepciones al reconocimiento -

La Compañía reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Los activos por derecho de uso para la mayoría de los arrendamientos se reconocieron en función del valor en libros, además del uso de la tasa de interés incremental en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derecho de uso se reconocieron en función de la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepago y devengado relacionado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental en la fecha de la solicitud inicial.

La Compañía también aplicó los recursos prácticos disponibles en las que:

- Usó una tasa de descuento única para una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Se aplicaron las exenciones de arrendamientos a corto plazo o que finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial.

La Compañía como arrendador -

Los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente durante los plazos de arrendamiento y se incluyen en "Otros ingresos" en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al

Notas a los estados financieros (continuación)

valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

2.2.9 Instalaciones, mobiliario y equipos diversos -

Las instalaciones, mobiliario y equipos diversos se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y los costos de financiamiento para los proyectos de activos calificados de largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Para los componentes significativos de instalaciones, mobiliario y equipo que se deban reemplazar periódicamente, la Compañía reconoce tales componentes como activos individuales separados, con sus vidas útiles específicas y sus depreciaciones respectivas. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección o reparación de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo en el importe en libros del activo correspondiente, si se cumplen los criterios para su reconocimiento.

Una partida de activo fijo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado separado de resultados en el año en que se retira el activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

La depreciación y amortización es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

	Vidas útiles
Instalaciones	20
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

2.2.10 Activos intangibles -

Los activos intangibles corresponden a licencias de software utilizadas en las operaciones propias de la Compañía y se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, que ha sido estimada en diez años.

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

2.2.11 Impuesto a las ganancias -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a las ganancias se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas impositivas y las leyes tributarias fiscales utilizadas para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado separado de resultados. Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas impositivas aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando es apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha del estado separado de situación financiera. Los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas, salvo:

- cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un crédito mercantil, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o
- cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades impositivas futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas, salvo:

- cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido relacionado con la diferencia temporaria surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o

Notas a los estados financieros (continuación)

- cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, sean revertidas en un futuro cercano y que sea probable la disponibilidad de utilidades imponibles futuras contra las cuales imputar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto a las ganancias 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 que exista suficiente utilidad imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a las ganancias 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 que las utilidades imponibles futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas imponibles y leyes tributarias que fueron aprobadas a la fecha del estado separado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos corrientes por impuesto a las ganancias contra los pasivos corrientes por impuesto a las ganancias, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado separado de situación financiera.

2.2.12 Utilidad por acción básica y diluida -

La ganancia por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias (comunes) en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Cuando el número de acciones se modifica como consecuencia de una capitalización de ganancias retenidas, un desdoble o una agrupación

Notas a los estados financieros (continuación)

de acciones, el cálculo de la ganancia por acción básica y diluida se ajusta retroactivamente para todos los períodos presentados. Si el cambio ocurre después de la fecha de los estados financieros separados, pero antes que se hagan públicos, el cálculo de la ganancia por acción de todos los períodos presentados debe basarse en el nuevo número de acciones.

2.2.13 Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado separado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

2.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Los principales estimados considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros separados se refieren básicamente a:

- (i) Valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, notas 2.2.2.
- (ii) Valor de participación patrimonial de las inversiones en subsidiarias - nota 2.2.4.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros separados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados.

2.4 Nuevos pronunciamientos contables aún no vigentes-

A continuación, se indican las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que se han publicado, pero que aún no han entrado en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si son aplicables, cuando entren en vigor.

- Modificaciones de la NIC 1: Clasificación de los 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 requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran:
 - Qué se entiende por un derecho a diferir la liquidación
 - Que el derecho a aplazar debe existir al final del periodo de información
 - Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento

Notas a los estados financieros (continuación)

- Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, las condiciones de un pasivo no afectarán a su clasificación

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse de forma retrospectiva y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía considera que esta modificación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 8: "Definición de estimaciones contables"**
En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 en el que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que se produzcan en o después del comienzo de ese período. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF N° 2: "Información a revelar sobre políticas contables"**
En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y el Documento de práctica de las NIIF N° 2 "Realización de juicios sobre materialidad", en la que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requerimiento de que las entidades revelen sus políticas contables 'significativas' por un requerimiento de revelar sus políticas contables 'materiales' 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 los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite la aplicación anticipada. Dado que las enmiendas al Documento de Práctica N° 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información de política contable, no es necesaria una fecha de vigencia para estas enmiendas.

- **Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola Transacción - Modificaciones a la NIC 12**
En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las modificaciones deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del período comparativo más antiguo que se presente, también deben reconocerse un activo por impuestos diferidos (siempre que haya suficientes ganancias fiscales disponibles) y un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones para determinar el impacto que tendrán en las divulgaciones de la política contable de la Compañía.

3. Efectivo

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Caja	1	1
Cuentas corrientes bancarias (b)	<u>1,221</u>	<u>9,123</u>
	<u>1,222</u>	<u>9,124</u>

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, en dólares estadounidenses y en soles. Estos fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

4. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

	Parte corriente		Parte no corriente		Total	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Instrumentos de corto plazo (b)	25	34	-	-	25	34
Fondos de inversión (c)	-	-	9,260	3,376	9,260	3,376
	<u>25</u>	<u>34</u>	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>	<u>9,285</u>	<u>3,410</u>

(b) Este rubro comprende fondos mutuos y acciones adquiridas a través de la Bolsa de Valores de Lima y otras bolsas del exterior. Estas inversiones son mantenidas por la Compañía con la intención de realizar ganancias de capital y convertirlas en efectivo en un corto plazo. Son medidas a su valor razonable, determinado, en el caso de las acciones por su cotización bursátil, y en el caso de las participaciones en los fondos con base al valor de la participación; a la fecha de los estados financieros separados. A continuación, el detalle:

Acciones de:	Clase	2022		2021	
		Cantidad	Valor estimado de mercado US\$(000)	Cantidad	Valor estimado de mercado US\$(000)
En moneda extranjera -					
Red Eagle Mining Corp.	Ordinaria (Común)	526,025	5	526,025	5
Pan American Silver	Ordinaria (Común)	990	17	990	29
PAASF Pan American Silver Corp.	Ordinaria (Común)	5130	3	-	-
Total			<u>25</u>		<u>34</u>

A continuación se presenta el movimiento de estas inversiones:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo inicial	34	44
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo	<u>(9)</u>	<u>(10)</u>
Saldo final	<u>25</u>	<u>34</u>

(c) Este rubro comprende las siguientes inversiones:

Entidad	Actividad principal	Costo		Valor razonable	
		2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Sin cotización bursátil -					
Nurture Capital LLC (i)	Fondo de inversión	6,869	-	6,869	-
Arias Resource Capital Fund II L.P. (ii)	Fondo de inversión	2,784	2,784	2,179	3,174
Luchadores II "500 Startups" (iii)	Fondo de inversión	100	100	212	202
		<u>9,753</u>	<u>2,884</u>	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(i) Nurture Capital LLC. -

Nurture Capital LLC, es una compañía de capitales privados con sede en Delaware-Estados Unidos, cuyos accionistas son CFI Holdings S.A. y Afina International LLC, cada uno con una participación del 50%; y cuyo objetivo es invertir en empresas relacionadas a agricultura, nutrición y alternativas tecnológicas de alimentos y agua. Durante el 2022, la Compañía efectuó aportes por la suma de US\$6,869,000.

(ii) Arias Resource Capital Fund II L.P. -

Arias Resource Capital Fund II L.P. es una firma de capitales privados con sede en Nueva York que invierte en empresas mineras en los mercados mundiales, con especial énfasis en América Latina. Durante el año 2011, la Compañía acordó realizar aportes hasta por la suma de US\$4,500,000 durante un periodo de 7 años, teniendo una participación de 0.94 por ciento.

La Compañía recibió una devolución de aportes durante el año 2022 por aproximadamente a US\$6,000 (US\$1,089,000 en el año 2021).

Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido una pérdida de aproximadamente US\$979,000 (una ganancia de aproximadamente US\$161,000 durante el año 2021). En opinión de la Gerencia, la pérdida al 31 de diciembre de 2022 y la ganancia al 31 de diciembre de 2021 es de naturaleza temporal. Asimismo, la Gerencia ha decidido y tiene la capacidad de mantener estas inversiones por un período de tiempo suficiente para permitir una recuperación en el valor razonable.

(iii) Luchadores II - "500 Startups" es un reconocido fondo de Venture capital de Sillycon Valley que enfoca sus inversiones en proyectos emprendedores latinoamericanos. Cuenta como principal inversionista a la Corporación Financiera Internacional ("IFC" por sus siglas en inglés).

(iv) A continuación, se presenta el movimiento de estas inversiones:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo inicial	3,376	5,626
Aportes (c)(i)	6,869	-
Recuperación de aportes	(6)	(1,089)
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión (ii)	(979)	(1,161)
Saldo final	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación sobre los activos financieros, no encontrando indicios de deterioro en dichas inversiones.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Otras cuentas por cobrar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Depósitos en garantía	28	28
Anticipos a proveedores	2	25
Cuentas por cobrar a personal	2	5
Otros	10	5
	<u>42</u>	<u>63</u>
Total	42	63
Por vencimiento -		
Porción corriente	14	35
Porción no corriente	28	28
	<u>42</u>	<u>63</u>
Total	42	63

6. Otros activos no financieros

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Impuesto temporal a los activos netos	211	133
Saldo a favor de impuesto a las ganancias (b)	72	53
Gastos pagados por anticipado	30	35
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	10	-
	<u>323</u>	<u>221</u>
Total	323	221

(b) Corresponde a los pagos a cuenta de Impuesto a las ganancias realizados por la Compañía en cumplimiento de las normas tributarias vigentes en el país. Este saldo a favor será aplicado con los pagos a cuenta mensuales que resulten en futuros períodos tributarios o con el pago anual de regularización de dicho impuesto.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Inversiones en subsidiarias

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

Entidad	Actividad principal	Porcentaje de participación		Cantidad de acciones		Valor en libros	
		2022 %	2021 %	2022	2021	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Agrícola Cerro Prieto S.A.(i)	Agricultura	55.430	55.430	138,196,591	138,196,591	153,976	141,948
Huaura Power Group S.A. (ii)	Generación y comercialización de energía eléctrica	99.999	99.999	23,006,497	26,308,773	11,863	14,921
Fundo Agrícola Talambo S.A.C. (iii)	Servicios agrícolas, ganaderas	76.400	76.400	598,080	598,080	158	158
Eólica Bayovar S.A.C. (iv)	Generación y comercialización de energía eléctrica	51,000	51,000	5,100	5,100	-	-
Colca Solar S.A.C. (v)	Generación y comercialización de energía eléctrica	99,900	99,900	999	999	-	-
Yanahuara Block Labs S.A.C. (vi)	Desarrollo, instalación y operación de servidores informáticos para brindar servicios de procesamiento de datos vía internet	75.000	-	750	-	-	-
Tahuaycani S.L. (vii)	Gestión y administración de participaciones representativas de capital de entidades no residentes en el territorio español	55.430	-	1,663	-	-	-
	Total			161,809,680	165,109,543	165,997	157,027

(i) Agrícola Cerro Prieto S.A. ("ACP")

Constituida el 3 de febrero de 2000, y su principal actividad es el cultivo de paltos, espárragos, uva y arándanos, así como a su comercialización, distribución y representación, tanto a nivel local como en el exterior. Para realizar sus actividades, la Compañía posee una zona productiva ubicada en la carretera Panamericana Norte Fundo Pampas Mocupe (Km. 721.7 y 733.5) ubicada entre los departamentos de La Libertad y Lambayeque.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ACP procedió a revaluar sus plantas productoras sobre la base de flujos futuros para determinar el valor razonable; este mayor valor revaluado ascendió aproximadamente US\$37,366,000 y US\$51,553,000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 la empresa realizó ajustes debido a los cambios de la ley agraria N°31110 cuyo impacto fue de US\$9,708,000, el cual se registró en la Compañía con cargo a la cuenta patrimonial Otras reservas de subsidiarias.

Durante el año 2021, la Compañía recibió el pago de dividendos de ACP por US\$27,716,000, sobre la base de su participación patrimonial, los cuales fueron acreditados como parte de la recuperación de las inversiones.

(ii) Huaura Power Group S.A. ("HPG")

Constituida el 23 de diciembre de 2011, y su principal actividad es la generación de energía eléctrica. En febrero 2014, Huaura Power Group S.A. ("HPG") firmó el contrato de concesión para el suministro de energía renovable al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional del Perú (SEIN), y en octubre 2014 el contrato definitivo de generación con recursos energéticos renovables, por el cual se compromete a la construcción de la central hidroeléctrica Yarucaya.

En junio de 2017, HPG culminó las obras de construcción de su central hidroeléctrica por un total de US\$34,000,000 e inició las pruebas de suministro de energía al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional del Perú. Con fecha 17 de agosto de 2017, el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional ("COES-SINAC") autorizó a HPG el inicio del suministro de energía y potencia al SEIN conforme lo estipulado en el contrato de concesión.

Con fecha 20 de abril de 2022, mediante Junta General de Accionistas se acordó por unanimidad la reducción del capital social por US\$1,000,000.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2022 y 2021 la Compañía recibió el pago de dividendos de HPG por US\$3,241,000 y US\$1,640,000, respectivamente, sobre la base de su participación patrimonial, los cuales fueron acreditados como parte de la recuperación de las inversiones.

(iii) Fundo Agrícola Talambo S.A.C.

Constituida el 4 de marzo de 2011, su principal actividad es el desarrollo de actividades agrícolas, para lo cual cuenta con 2,900 hectáreas ubicadas en la carretera Panamericana Norte, entre los departamentos de La Libertad y Lambayeque. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria se encuentra en etapa pre-operativa.

(iv) Eólica Bayóvar S.A.C.

Constituida el 30 de abril de 2008, su objeto social es el desarrollo de la actividad de generación de energía eléctrica, así como a su comercialización, se encuentra en etapa pre-factibilidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía. Asimismo, la subsidiaria se encuentra en estado de baja de oficio ante la Administración Tributaria.

En opinión de la Compañía, la subsidiaria no generará flujos futuros que permitan recuperar la inversión efectuada.

(v) Colca Solar S.A.C.

En septiembre 2015, la Compañía adquirió 999 acciones de Colca Solar S.A.C. por US\$298 aproximadamente, a un valor nominal de US\$0.298 cada una (equivalentes a S/1.00).

Colca Solar S.A.C., es una sociedad anónima cerrada constituida en Lima en abril de 2008. El objeto social es dedicarse a la generación y comercialización de energía eléctrica.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía.

(vi) Yanahuara Block Labs S.A.C

Constituida el 31 de marzo del 2022, su objeto social es el desarrollo, instalación y operación de servidores informáticos para brindar servicios de procesamiento de datos vía internet.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(vii) Tahuaycani S.L.

En Julio 2021, la Compañía adquirió 1,663 participaciones de la empresa Corsonal Spain S.L. por US\$4,000 aproximadamente, a un valor nominal de US\$2.193 cada una, y con fecha 26 de mayo de 2022 cambia su denominación a Tahuaycani S.L., cuyo objeto social es la gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en el territorio español.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía, la subsidiaria se encuentra en etapa pre-operativa.

(b) A continuación se presenta el movimiento de las inversiones en subsidiarias por los años 2022 y de 2021:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo inicial	157,027	135,371
Reducción de capital de subsidiaria, nota 7(a)(ii)	(1,000)	-
Dividendos cobrados, nota 7(a)(i) y 7(a)(ii)	(3,242)	(29,356)
Aportes (c)(i)	4	-
Participación en los resultados de subsidiarias	(1,574)	17,505
Participación en el patrimonio de subsidiarias	14,782	33,507
Saldo final	<u>165,997</u>	<u>157,027</u>

(c) En opinión de la Gerencia, el valor de las inversiones será recuperado con los ingresos que generen las subsidiarias y en su opinión no es necesario registrar una provisión por deterioro de las inversiones al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Activos por derechos de uso, neto

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

	Edificios US\$(000)
Costo -	
Saldo al 1 de enero 2020	1,102
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,102
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,102
Depreciación acumulada -	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	312
Adiciones (b)	163
Saldo al 31 de diciembre de 2021	475
Adiciones (b)	175
Saldo al 31 de diciembre de 2022	650
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	627
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	452

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la amortización por derecho se presenta íntegramente en el rubro "Gastos de administración", ver nota 15.

(c) La Compañía tiene un contrato de arrendamiento para edificios utilizados en sus operaciones, con un plazo de 7 años. Las obligaciones de la Compañía en virtud de su arrendamiento están garantizadas por el título del arrendador sobre el activo arrendado. En general, la Compañía tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados y estos contratos no requieren que la Compañía mantenga ciertos índices financieros.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de activos con plazos de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. La Compañía aplica el arrendamiento a corto plazo y las exenciones de reconocimiento de activos de bajo valor para estos arrendamientos.

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia de la Compañía ha efectuado una evaluación sobre el estado de uso de sus activos en arrendamiento y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos, por lo que, en su opinión el valor en libros de sus activos es recuperables con las utilidades futuras que genere la Compañía.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Instalaciones, mobiliario y equipos diversos, neto

(a) A continuación se detalla el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado separado de situación financiera:

	Instalaciones US\$(000)	Unidades de transporte US\$(000)	Muebles y enseres US\$(000)	Equipos diversos US\$(000)	Construcciones en curso US\$(000)	Total US\$(000)
Costo -						
Al 1 de enero de 2021	625	136	144	165	7	1,077
Transferencias	-	-	-	5	(5)	-
Retiros	-	-	-	-	(2)	(2)
Al 31 de diciembre de 2021	625	136	144	170	-	1,075
Adiciones	-	-	-	14	-	14
Al 31 de diciembre de 2022	625	136	144	184	-	1,089
Depreciación acumulada -						
Al 1 de enero de 2021	173	50	96	131	-	450
Depreciación del periodo (b)	33	13	11	8	-	65
Al 31 de diciembre de 2021	206	63	107	139	-	515
Depreciación del periodo (b)	30	17	11	12	-	70
Al 31 de diciembre de 2022	236	80	118	151	-	585
Importe neto en libros -						
Al 31 de diciembre de 2021	419	73	37	31	-	560
Al 31 de diciembre de 2022	387	56	26	35	-	504

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la depreciación se presenta íntegramente en el rubro "Gastos de administración", ver nota 15.

(c) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional de la industria.

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia de la Compañía considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los instalaciones, mobiliario y equipos diversos, neto no pueda ser recuperado.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Tributos por pagar	67	76
Remuneraciones por pagar	589	1,027
Otros	192	178
	<hr/>	<hr/>
Total	848	1,281
	<hr/>	<hr/>

11. Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a pasivos por arrendamiento de edificaciones por aproximadamente US\$504,000 y US\$671,000 respectivamente. Dichos pasivos están denominados en dólares estadounidenses y devengan a una tasa de interés de 0.335 por ciento mensual.

Los intereses generados en los años 2022 y 2021 por los pasivos en arrendamientos mantenidas al 31 de diciembre de dichos años ascienden a aproximadamente a US\$26,000 y US\$30,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, nota 17.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Al 1 de enero de 2021 US\$(000)	(Cargo) abono a resultados US\$(000)	(Cargo) abono a patrimonio US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2021 US\$(000)	(Cargo) abono a resultados US\$(000)	(Cargo) abono a patrimonio US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Activo diferido							
Valorización de los instrumentos de patrimonio cotizados	119	3	-	122	3	-	125
Vacaciones devengadas no pagadas	20	-	-	20	-	-	20
Participación en utilidades voluntarias	192	66	-	258	(110)	-	148
Activo por derecho en uso	18	4	-	22	(6)	-	16
Total activo diferido	349	73	-	422	(113)	-	309
Pasivo diferido							
Valor razonable de los instrumentos de deuda	(808)	343	-	(465)	287	-	(178)
Valor de participación patrimonial de inversiones en subsidiarias	(25,372)	3,495	(9,884)	(31,761)	1,422	(4,360)	(34,765)
Total pasivo diferido	(26,180)	3,838	(9,884)	(32,226)	1,709	(4,360)	(34,943)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(25,831)	3,911	(9,884)	(31,804)	1,596	(4,360)	(34,568)

(b) El gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado separado de resultados integrales corresponde íntegramente al impuesto diferido del período.

(c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa legal para los años 2022 y 2021:

	2022		2021	
	US\$(000)	%	US\$(000)	%
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a las ganancias	(4,779)	100.00	13,826	100.00
Impuesto a las ganancias teórico	1,409	29.50	(4079)	(29.50)
Diferencias permanentes	188	3.93	7,990	51.55
Gasto registrado por impuesto a las ganancias	1,597	33.43	3,911	22.05

Notas a los estados financieros separados (continuación)

13. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por 137,678,571 acciones comunes, de valor nominal de S/1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, las cuales ascienden a un importe de US\$41,074,000.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

Participación individual en el capital	Número de accionistas		Porcentaje de participación	
	2022	2021	2022 %	2021 %
De 0.01 hasta 5.00	40	38	39.72	39.72
De 5.01 hasta 100	8	8	60.28	60.28
			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones propias en cartera -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene acciones propias en cartera por 10,139,673, las cuales ascienden a un importe de S/40,101,676 (US\$12,099,000 aproximadamente), las cuales fueron compradas sobre la par a S/3.95 por acción. Este monto se presenta deduciendo el patrimonio neto de la Compañía en los estados financieros separados adjuntos.

(c) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva se constituye con la transferencia del 10 por ciento de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20 por ciento del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas en libre disposición la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene una reserva legal de US\$8,215,000 para ambos años, la cual representa el 20 por ciento del capital pagado.

(d) Dividendos -

En sesión del Directorio del 30 de marzo 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$6,000,000, en sesión del Directorio del 21 de julio 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$9,000,000, en sesión del Directorio del 29 de setiembre 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$9,000,000. Estos dividendos corresponden a las utilidades generadas en los ejercicios del 2011 al 2015, y fueron pagados íntegramente el 30 de marzo, 26 de julio y 28 de noviembre, respectivamente.

Durante el año 2022, no han distribuido dividendos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (e) Otras reservas de subsidiarias -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a la participación en las variaciones de las partidas patrimoniales de sus subsidiarias. Originadas principalmente por la revaluación de las plantas productoras que realiza su subsidiaria Agrícola Cerro Prieto.

14. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía, aplicando una tasa de 5 por ciento sobre la renta neta imponible.
- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a la renta, los precios y montos de las contraprestaciones que se hubiera acordado en transacciones entre partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de bajo o nula imposición, deben contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada de solicitar esta información a la Compañía.

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

- (c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto General a las Ventas de la Compañía de los años 2019 al 2021 y la que será presentada por el 2022, están pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria puedan 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 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 de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (d) La Gerencia de la Compañía ha decidido optar por la opción de que la pérdida tributaria se compense con utilidades futuras año a año hasta su extensión final; sin embargo, sólo se podrá aplicar dicha pérdida hasta el 50 por ciento a la utilidad gravable. De acuerdo con este método la pérdida tributaria no tiene fecha de prescripción.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene un saldo a favor del impuesto a las ganancias por aproximadamente US\$72,000 (US\$53,000 al 31 de diciembre de 2021), el cual se presenta en el rubro "Otros activos no financieros" del estado separado de situación financiera, nota 6(a).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2022, la Compañía registró una pérdida tributaria arrastrable por aproximadamente US\$7,950,000 (US\$6,372,000 durante el año 2021) por lo cual no tuvo impuesto corriente.

- (e) 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, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos por dichos periodos no será significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

15. Gastos de administración

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Gastos de personal (b)	2,038	2,301
Servicios prestados por terceros	299	242
Dietas	163	211
Amortización de activo por derecho de uso, nota 8(b)	175	163
Seguros, tributos y otros	138	137
Honorarios legales y notariales	74	105
Depreciación, nota 9(b)	70	65
Otros	9	27
	<u>2,966</u>	<u>3,251</u>

- (b) A continuación se presenta la composición del gasto de personal:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Sueldos	1,028	931
Bonificaciones	487	888
Gratificaciones	192	174
Compensación por tiempo de servicios	114	103
Vacaciones	93	106
Essalud	94	84
Otros	30	15
	<u>2,038</u>	<u>2,301</u>

- (c) El número promedio de empleados durante el año 2022 y 2021 fue de 18.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

16. Otros ingresos

Durante el período 2022, la Compañía prestó servicios de auditoría interna, asesoría legal y comercial y servicios contables a sus subsidiarias Agrícola Cerro Prieto S.A., Huaura Power Group S.A. y Tahuaycani S.L. por aproximadamente US\$798,000 (US\$744,000 durante el año 2021) y a terceros por aproximadamente US\$94,000 (US\$86,000 durante el año 2021).

17. Ingresos (gastos) financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ingresos financieros		
Intereses por préstamos a entidades relacionadas, nota 18(a)	-	68
	-	68
Gastos financieros		
Gasto por intereses por pasivos por arrendamiento, nota 11	26	30
	26	30

18. Transacciones con entidades relacionadas

(a) Las principales transacciones de la Compañía con sus relacionadas comprenden:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Servicios de gerenciamiento y asesorías, nota 16	798	744
Préstamos otorgados	2,501	1,670
Intereses por préstamos otorgados, nota 17	-	68

(b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, la Compañía mantiene los siguientes saldos con sus entidades relacionadas:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Yanahuara Block Labs S.A.C. (i)	2,534	-
Colca Solar S.A.C. (ii)	2,007	1,990
Huaura Power Group S.A.	204	202
Quijas S.A.	151	42
Tahuaycani S.L.	29	-
Agrícola Cerro Prieto S.A.	12	41
Otros	103	146
	5,040	2,421

(i) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para capital de trabajo los cuales tienen un vencimiento a mediano plazo y devengan tasas de mercado

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (ii) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para capital de trabajo los cuales tienen un vencimiento a mediano plazo y devengan tasas de mercado.
- (c) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones al personal clave ascienden a US\$911,000 y US\$735,000 durante los años 2022 y 2021, respectivamente.
- (d) La Compañía efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (e) En opinión de la Gerencia, no es necesario realizar una provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

19. Pérdida (Utilidad) básica y diluida por acción

- (a) La pérdida (ganancia) básica al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por cada acción ha sido determinada de la siguiente manera:

	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2022			
Saldo al 1 de enero de 2022	137,679	365	137,679
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>137,679</u>		<u>137,679</u>
			US\$(000)
Pérdida neta del ejercicio			(3,182)
Pérdida básica y diluida por acción			<u>(0.0231)</u>
	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2021			
Saldo al 1 de enero de 2021	137,679	365	137,679
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>137,679</u>		<u>137,679</u>
			US\$(000)
Utilidad neta del ejercicio			17,737
Utilidad básica y diluida por acción			<u>0.1288</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) La pérdida (utilidad) por acción básica es calculada dividiendo la pérdida (utilidad) neta del ejercicio distribuable entre la cantidad de acciones equivalentes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera.

Como la Compañía no tiene contratados instrumentos con potencial dilutivo, por lo cual no es aplicable calcular la ganancia por acción diluida. Esta se establece si existieran acciones potenciales, ordinarias (comunes) o de inversión, las cuales corresponden principalmente a instrumentos financieros o contratos que den derechos a sus tenedores a obtener acciones ordinarias (comunes) o de inversión.

20. Compromisos y contingencias

Contingencias-

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía que tengan un efecto significativo en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 que no hayan sido registrados.

21. Administración de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, de tasa de interés, de liquidez y de tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la ganancia continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria, los cuales son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

21.1 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 los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios.

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

(i) Riesgo de tasa de interés -

La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros de sus operaciones.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de su moneda funcional).

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en soles era de US\$0.2626 para la compra y US\$0.2618 para la venta por cada S/1.00 (US\$0.2516 para la compra y US\$0.2501 para la venta al 31 de diciembre de 2021 por cada S/1.00, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en soles:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos		
Efectivo	3,967	139
Otras cuentas por cobrar	25	22
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	132	811
	<u>4,124</u>	<u>972</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar	(2,226)	(3,886)
	<u>(2,226)</u>	<u>(3,886)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>1,898</u>	<u>(2,914)</u>

Durante el año 2022, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente US\$117,000 (pérdida neta ascendente aproximadamente a US\$125,000 al 31 de diciembre de 2021), la cual se presenta en el estado separado de resultados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(iii) Sensibilidad al tipo de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad de la Compañía antes del impuesto a las ganancias.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	Efecto en resultados	
		2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Devaluación o revaluación -			
Dólares	+/- 5	360	584
Dólares	+/-10	720	1,167

21.2 Riesgo de liquidez

La liquidez se controla a través de la paridad en los vencimientos de sus activos y pasivos, de mantener una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento y de la obtención de líneas de crédito que le permiten desarrollar sus actividades normalmente. La Compañía tiene un nivel apropiado de recursos y mantiene líneas de financiamiento con entidades bancarias.

La Gerencia monitorea permanentemente sus reservas de liquidez, sobre la base de sus proyecciones del flujo de caja.

Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a otras cuentas por pagar, todas con vencimiento menor a 1 año al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

En opinión de la Gerencia, no existe riesgo significativo de liquidez al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

21.3 Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda de darse el caso.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda - capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo. El capital total corresponde al patrimonio, según se muestra en el estado separado de situación financiera.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 fue el siguiente:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Otras cuentas por pagar	847	1,281
Pasivos por arrendamientos	504	671
Menos: Efectivo	(1,222)	(9,124)
Deuda neta, A	<u>129</u>	<u>(7,172)</u>
Total patrimonio, B	<u>146,982</u>	<u>139,741</u>
Ratio de apalancamiento, A / B	<u>0.001</u>	<u>(0.052)</u>

22. Valor razonable

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

En el caso de las cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar, la Gerencia considera que el valor en libros es similar a su valor razonable debido a que devenga intereses que no difieren significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Compañía para instrumentos financieros similares.

Jerarquía de valores razonables -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tenía las siguientes inversiones como instrumentos financieros a valor razonable en el estado separado de situación financiera, según la jerarquía de valuación utilizada:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Instrumentos de patrimonio cotizadas:		
Nivel 1	<u>25</u>	<u>34</u>
Total	<u>25</u>	<u>34</u>
Instrumentos de deuda:		
Nivel 3 - Nurture Capital	6,869	-
Nivel 3 - Inversión en Arias Resource Capital Fund II L.P.	2,179	3,174
Nivel 3 - Luchadores II	<u>212</u>	<u>202</u>
Total	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

23. Eventos subsecuentes

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que pueda afectar la interpretación de los presentes estados financieros.

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.