



Estados Financieros Trimestrales Consolidados (No Auditados)

**Por los periodos de tres y nueve meses terminados el
30 de setiembre 2024**

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

ADVERTENCIA AL LECTOR

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

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre 2024 y 2023

	Notas	Tres meses terminados		Nueve meses terminados	
		30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
Ingresos provenientes de contratos con clientes		\$ 8,193	\$ 8,547	\$ 26,356	\$ 23,452
Costo de Ventas		(8,739)	(7,254)	(26,827)	(23,351)
Utilidad Bruta		(546)	1,293	(471)	101
Gastos de administración		(1,316)	(1,955)	(3,636)	(4,329)
Costos de exploración		(52)	(28)	(137)	(154)
Ganancia en venta de activos		-	-	8	-
Baja de activos		-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) operativa		(1,914)	(690)	(4,236)	(4,382)
Gastos financieros	3	(3,684)	(2,421)	(10,661)	(7,821)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(5,598)	(3,111)	(14,897)	(12,203)
Recuperación de impuesto a la renta		-	(4,664)	-	(4,664)
Utilidad (pérdida) del periodo atribuible a los accionistas de la matriz		(5,598)	(7,775)	(14,897)	(16,867)
Resultado integral del periodo atribuible a los accionistas de la matriz		(5,598)	\$ (7,775)	(14,897)	\$ (16,867)
Ganancia (pérdida) por acción (centavos de US)			-		-
Básica y diluida	5	(2.4)	(3.4)	(6.4)	(7.3)

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre 2024 y 31 diciembre 2023

	Notas	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Activos			
Propiedad, planta y equipo	6	3,691	4,269
Activos por derecho de uso	7	8,364	11,936
Activos intangibles	8	149,222	148,825
Otras cuentas por cobrar y pagos adelantados	9	7,619	7,594
Total activos no corrientes		168,896	172,624
Inventario	10	3,295	4,436
Otras cuentas por cobrar y pagos adelantados	9	4,729	4,034
Impuesto a recuperar		685	400
Efectivo y equivalentes de efectivo	11	404	997
Total activos corrientes		9,113	9,867
Total activos		\$ 178,009	\$ 182,491
Patrimonio			
Capital Social	12	159,012	159,012
Reserva para opción de compra de acciones	12	543	543
Pérdidas acumuladas		(132,101)	(117,204)
Total patrimonio atribuible al capital de los accionistas de la matriz		\$ 27,454	\$ 42,351
Pasivos			
Pasivos por arrendamiento	14	664	4,281
Provisiones	15	5,170	5,144
Total pasivos no corrientes		5,834	9,425
Préstamos que devengan intereses	13	103,090	94,499
Pasivos por arrendamiento	14	9,215	15,575
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	32,416	20,641
Total pasivos corrientes		144,721	130,715
Total pasivos		\$ 150,555	\$ 140,140
Total patrimonio y pasivos		\$ 178,009	\$ 182,491

Los estados financieros consolidados fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio y fueron firmados en su nombre el 14 de noviembre 2024.


Gerardo Pérez
Presidente del Directorio


Jorge Armas Rodríguez
Director Financiero Interino

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos entre el 1 de enero 2023 y el 30 de setiembre 2024

	Capital social		Reservas		Patrimonio Total
	Número de acciones	Cantidad	Opción sobre acciones	Pérdidas acumuladas	
Saldo al 1 de enero 2023	231,135,028	\$ 159,012	\$ 532	\$ (96,997)	\$ 62,547
Opciones otorgadas	-	-	11	-	11
Pérdida del período	-	-	-	(16,867)	(16,867)
Pérdida integral del periodo	-	-	-	(16,867)	(16,867)
Saldo al 30 de Setiembre 2023	231,135,028	159,012	543	(113,864)	45,691
Opciones otorgadas	-	-	-	-	-
Pérdida del período	-	-	-	(3,340)	(3,340)
Ganancia integral del periodo				(3,340)	(3,340)
Saldo al 31 de diciembre 2023	231,135,028	159,012	543	(117,204)	42,351
Opciones otorgadas	-	-	-	-	-
Pérdida del período	-	-	-	(14,897)	(14,897)
Pérdida integral del periodo	-	-	-	(14,897)	(14,897)
Saldo al 30 de setiembre 2024	231,135,028	159,012	543	(132,101)	27,454

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre 2024 y 2023

	Notas	Tres meses terminados el		Nueve meses terminados el	
		30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
Flujos de efectivo de actividades operativas					
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(5,598)	(3,111)	(14,897)	(12,203)
Gastos financieros	3	3,684	2,421	10,661	7,821
Depreciación	7,8	3,156	845	9,509	6,460
Pagos basados en acciones	12	-	-	-	11
Ganancia en venta de activos		-	-	-	-
Baja de activos		-	-	-	-
(Aumento) disminución en inventario	10	(92)	715	1,141	1,072
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y pagos anticipados		(1,108)	833	(1,236)	(990)
Aumento (disminución) en cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		12,278	1,764	11,757	3,401
Pago de costos de cierre de mina		(434)	12	(439)	(131)
Efectivo generado por operaciones		11,886	3,479	16,496	5,441
Devoluciones (pagos) de impuesto a la renta		(161)	(1,224)	232	(572)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		11,725	2,255	16,728	4,869
Flujos de efectivo de actividades de inversión					
Adquisición de inmuebles, planta y equipo	6	(421)	(438)	(1,270)	(1,048)
Gastos diferidos de exploración y desarrollo	8	(103)	(211)	(399)	(752)
Venta de activos fijos		-	-	-	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(524)	(649)	(1,669)	(1,800)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento					
Fondos provenientes de préstamos	13	-	600	60	850
Pago de préstamo		-	-	(350)	-
Pago de pasivo por derecho de uso	14	(1,442)	(2,271)	(5,255)	(4,796)
Reclasificación pasivo por derecho de uso		(9,708)		(9,815)	
Gastos financieros pagados		(89)	(83)	(292)	(566)
Efectivo neto generado (usado) por actividades de financiación		(11,239)	(1,754)	(15,652)	(4,512)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(38)	(148)	(593)	(1,443)
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicios del periodo		442	1,566	997	2,861
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		404	1,418	404	1,418

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Bases de Preparación y Empresa en Marcha

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

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

Al 30 de setiembre 2024, el Grupo contaba con un déficit de capital de trabajo de \$135,608,000 (definido como los activos corrientes menos los pasivos corrientes).

El 12 de noviembre de 2020, la Compañía y Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (“COFIDE”) suscribieron una Transacción Definitiva, la cual fue formalizada en junio de 2021 mediante la firma de cuatro documentos clave para gestionar y garantizar los términos y condiciones para el pago del Crédito Puente de \$70 millones otorgado a la Compañía en junio de 2015. Los activos y flujos de caja de la Mina de Oro Corihuarmi (“Corihuarmi”) quedaron excluidos de dichos acuerdos. Los documentos se detallan a continuación:

- Contrato de Fideicomiso de Flujos, constituye un fideicomiso sobre los flujos generados por Ollachea;
- Contrato de Fideicomiso de Activos, constituye un fideicomiso sobre las acciones que la Compañía mantiene en la subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A., así como sobre las concesiones de Ollachea que son de titularidad de dicha subsidiaria;
- Contrato de Refinanciamiento, el cual establece los términos y condiciones para el pago de la deuda; y
- Acuerdo de Compensación, que establece los términos y condiciones para la compensación por daños a favor de la Compañía de acuerdo con el Laudo Arbitral.

Si el Grupo no logra cancelar, refinanciar o reestructurar la deuda con COFIDE, tendría que ceder la propiedad de la subsidiaria, Compañía Minera Kuri Kullu S.A., y por lo tanto de las concesiones de Ollachea. Como resultado de ello, todos los activos netos asociados con Ollachea quedarían sujetos a una pérdida por deterioro. Asimismo, las pérdidas operativas continuas podrían impactar la liquidez y la necesidad de incurrir en deuda adicional para cubrir los costos corrientes.

El plazo para el pago del Crédito Puente venció en noviembre de 2023. Al 30 de setiembre de 2024, la Compañía se encuentra involucrada en procesos de due diligence y negociación avanzados con potenciales inversionistas, con el fin de concluir una transacción que brinde el financiamiento necesario para el desarrollo de Ollachea y el pago de la deuda con COFIDE, ya sea total o parcialmente, o que incluya una renegociación de los términos y condiciones establecidos en la Transacción Definitiva de 2020. Dichos inversionistas han presentado una variedad de propuestas formales que detallan términos y condiciones que han sido modificados como parte del proceso de negociación en curso en los últimos meses. En algunos casos, el diálogo inició desde 2021 con la firma de Acuerdos de Confidencialidad para otorgar acceso a la información desarrollada por la Compañía y poder dar inicio a un proceso de debida diligencia técnica enfocado no solo en Ollachea sino también Corihuarmi.

La Compañía mantiene una relación transparente y sólida con COFIDE, sustentada en un diálogo periódico y positivo. COFIDE está informado del progreso de la Compañía en estas negociaciones, además de la recepción de propuestas de los mencionados inversionistas potenciales, y ha manifestado su compromiso de apoyar una transacción que permita el desarrollo de Ollachea y el cumplimiento de las obligaciones de la Compañía frente a COFIDE. Esto también ha incluido un acercamiento inicial entre COFIDE y algunos de estos inversionistas, donde expresaron su intención de concretar una transacción con la Compañía, lo que conllevaría eventualmente a un acuerdo con COFIDE para establecer nuevos términos y condiciones de pago. Con el fin de continuar las negociaciones y los procesos de debida diligencia con estos inversionistas, los Derechos Políticos y Económicos sobre las acciones de la subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A., y por lo tanto las concesiones de Ollachea, permanecen bajo la administración de la Compañía.

Aun cuando no se puede garantizar que se obtendrá una fuente de financiamiento alternativo dentro del plazo requerido o en términos aceptables, los Directores consideran que se obtendrá una fuente alternativa de financiamiento ya sea para pagar el íntegro la deuda con COFIDE, o que se concretará una transacción que conlleve a un acuerdo con COFIDE para reestructurar o refinanciar la deuda. Si bien los Directores están conscientes de la incertidumbre existente en torno a la capacidad de la Compañía de poder continuar como empresa en marcha, ven con confianza la obtención de financiamiento adecuado que garantice dicha continuidad. Mientras tanto, el efectivo generado por la producción de oro de la Mina Corihuarmi se requiere para financiar los recursos de capital de trabajo.

Nota 2 – Información por segmentos

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

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

	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de setiembre 2024			
Ingresos	26,356	-	26,356
Gastos de administración	(2,916)	(720)	(3,636)
Utilidad (Pérdida) operativa	(3,516)	(720)	(4,236)
Pérdida después de impuesto	(14,138)	(759)	(14,897)
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de setiembre 2023			
Ingresos	23,452	-	23,452
Gastos de administración	(2,899)	(1,430)	(4,329)
Utilidad (Pérdida) operativa	(2,952)	(1,430)	(4,382)
Pérdida después de impuesto	(15,437)	(1,430)	(16,867)

Activos del Grupo	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Saldos al 30 de setiembre 2024			
Activos no corrientes	159,544	9,352	168,896
Activos corrientes	9,113	-	9,113
Total activos	168,657	9,352	178,009
Saldos al 31 de diciembre 2023			
Activos no corrientes	163,273	9,351	172,624
Activos corrientes	9,837	30	9,867
Total activos	173,110	9,381	182,491

Pasivos del Grupo	Peru US\$000	Jersey US\$000	Total US\$000
Saldos al 30 de setiembre 2024			
Pasivos no corrientes	5,834	-	5,834
Pasivos corrientes	143,697	1,024	144,721
Total pasivos	149,531	1,024	150,555
Saldos al 31 de diciembre 2023			
Pasivos no corrientes	9,425	-	9,425
Pasivos corrientes	129,815	900	130,715
Total pasivos	139,240	900	140,140

Nota 3 – Gastos financieros

La siguiente tabla detalla los gastos financieros incurridos durante los tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024 y 2023.

	Tres meses terminados		Nueve meses terminados	
	30 Setiembre 2024	30 Setiembre 2023	30 Setiembre 2024	30 Setiembre 2023
	(\$'000)	(\$'000)	(\$'000)	(\$'000)
Interés sobre Crédito de COFIDE	3,135	2,180	8,571	6,084
Interés sobre otros créditos	109	6	354	435
Otros gastos financieros	440	235	1,736	1,302
	3,684	2,421	10,661	7,821

Nota 4 – Remuneración del personal clave de gerencia

	Sueldos y Honorarios US\$000	Otros beneficios US\$000	Remuneración total US\$000
Acumulado al 30 de setiembre 2024			
Directores ⁽¹⁾	644	12	656
No directores ⁽²⁾	161	-	161
TOTAL	805	12	817

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

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

	Sueldos y Honorarios US\$000	Otros beneficios US\$000	Remuneración total US\$000
Acumulado al 30 de setiembre 2023			
Directores ⁽¹⁾	623	47	670
No directores ⁽²⁾	178	-	178
TOTAL	801	47	848

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

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

Nota 5 – Ganancias por acción

El cálculo de la ganancias o (pérdidas) básicas por acción se basa en la pérdida atribuible a los accionistas ordinarios durante el trimestre terminado al 30 de setiembre 2024 de \$ 14,897,000 (30 de setiembre 2023: pérdida \$16,867,000) y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año terminado el 30 de setiembre 2024 de 231,135,028 (30 de setiembre 2023: 231,135,028).

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

	2024 Utilidad US\$000	Número de acciones '000	2024 Ganancias por acción Centavos de EEUU	2023 Pérdida US\$000	Número de acciones '000	2023 Ganancias por acción Centavos de EEUU
Ganancias básicas (pérdidas)	(14,897)	231,135	(6.4)	(16,867)	231,135	(7.3)
Efectos diluidos - opciones	-	-	-	-	-	-
Ganancias diluidas (pérdidas)	(14,897)	231,135	(6.4)	(16,867)	231,135	(7.3)

Al 30 de setiembre 2024 y 2023, se excluyeron todas las opciones del cálculo de pérdidas diluidas por acción ya que no causaban dilución.

Nota 6 – Propiedad, planta y equipo

	Activos de minería y costos de desarrollo diferidos US\$000	Terreno y edificación US\$000	Vehículo motorizado US\$000	Computadoras y otros equipos US\$000	Total US\$000
Costo					
Saldo al 1 de enero 2023	47,312	524	688	4,013	52,537
Adiciones	1,351	-	-	19	1,370
Ajuste a la provisión de cierre de mina ⁽¹⁾	(47)	-	-	-	(47)
Reclasificaciones de intangibles ⁽²⁾	576	-	-	-	576
Saldo al 31 de diciembre 2023	49,192	524	688	4,032	54,436
Saldo al 1 de enero 2024	49,192	524	688	4,032	54,436
Adiciones	1,199	-	-	71	1,270
Venta de activos	-	-	(81)	-	(81)
Reclasificaciones de intangibles	-	-	64	(63)	1
Saldo al 30 de setiembre 2024	50,391	524	671	4,040	55,626
Depreciación					
Saldo al 1 de enero 2023	43,629	477	416	3,622	48,144
Depreciación anual	1,813	25	56	171	2,065
		-			
Ajuste cierre de mina	(42)	-	-	-	(42)
Baja de activos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	45,400	502	472	3,793	50,167
Saldo al 1 de enero 2024	45,400	502	472	3,793	50,167
Depreciación del período	1,673	18	57	100	1,848
Venta de activos	-	-	(81)	-	(81)
Baja	-	-	16	(15)	1
Saldo al 30 de setiembre 2024	47,073	520	464	3,878	51,935
Valor en libros					
Saldo al 1 de enero 2023	3,683	47	272	391	4,393
Saldo al 31 de diciembre 2023	3,792	22	216	239	4,269
Saldo al 30 de setiembre 2024	3,318	4	207	162	3,691

⁽¹⁾ A fines del año 2023, el Grupo reevaluó la provisión de cierre de la mina Corihuarmi y el Proyecto Ollachea. El resultado de la reevaluación fue una disminución neta de \$47,000 en el valor en libros de la cuenta del activo correspondiente.

⁽²⁾ Durante el año 2023, el Grupo reclasificó \$576,000 de Intangibles, ver nota 8.

Nota 7 – Activos por derecho de uso

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

	Activos mineros	Terreno y edificación	Vehículo motorizado	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Costo				
Saldo al 1 de enero 2023	6,143	1,203	9,576	16,922
Adiciones	11,093	-	5,046	16,139
Ajustes ⁽¹⁾	(7,437)	57	(9,648)	(17,028)
Saldo al 31 de diciembre 2023	9,799	1,260	4,974	16,033
Saldo al 1 de enero 2024	9,799	1,260	4,974	16,033
Adiciones	2,670	126	5,437	8,232
Ajustes ⁽¹⁾	(3,963)	(79)	(3,047)	(7,089)
Saldo al 30 de setiembre 2024	8,505	1,307	7,364	17,176
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero 2023	2,756	485	2,817	6,058
Depreciación anual	4,021	492	2,497	7,010
Ajustes ⁽¹⁾	(5,026)	(169)	(3,776)	(8,971)
Saldo al 31 de diciembre 2023	1,751	808	1,538	4,097
Saldo al 1 de enero 2024	1,751	808	1,538	4,097
Depreciación del periodo	3,686	361	3,614	5,122
Ajustes ⁽¹⁾	(1,806)	(66)	(1,074)	(1,088)
Saldo al 30 de setiembre 2024	3,631	1,103	4,078	8,811
Valor en libros				
Saldo al 1 de enero 2023	3,387	718	6,759	10,864
Saldo al 31 de diciembre 2023	8,048	452	3,436	11,936
Saldo al 30 de setiembre 2024	4,874	204	3,286	8,364

⁽¹⁾ Los ajustes durante 2023 y 2024 corresponden a terminaciones o cambios en los términos de los contratos de arrendamiento.

Nota 8 – Activos intangibles

Costos de Exploración Diferidos	Ollachea US\$000	Otros Perú US\$000	Total US\$000
Saldo al 1 de enero 2023	147,517	518	148,427
Adiciones	790	184	974
Reclasificaciones a intangibles (ver nota 6)	-	(576)	(576)
Saldo al 31 de diciembre 2023	148,307	518	148,825
Adiciones	328	69	397
Reclasificaciones a intangibles (ver nota 6)	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre 2024	148,635	587	149,222

La propiedad de Ollachea requerirá un financiamiento significativo del proyecto con el fin de entrar en producción y convertirse en activo minero. Sin embargo, los valores en libros de los costos diferidos de exploración y desarrollo de la propiedad de Ollachea y otras propiedades de exploración del Grupo en Perú al 30 de setiembre 2024 se han evaluado en busca de indicadores de deterioro y los resultados de estas evaluaciones han sido suficientemente alentadores para justificar el valor de los activos diferidos de exploración y desarrollo en los estados consolidados de situación financiera.

Como se indica en la nota 1 “Bases de preparación y negocio en marcha”, el Grupo ha suscrito un contrato de Fideicomiso de Activos, en virtud del cual se ha transferido el dominio fiduciario sobre las acciones que el Grupo mantiene en su subsidiaria peruana Compañía Minera Kuri Kullu S.A., así como sobre las concesiones mineras del Proyecto Ollachea que son de titularidad de dicha subsidiaria. Con el fin de continuar las negociaciones y los procesos de debida diligencia con inversionistas potenciales, los Derechos Políticos y Económicos sobre las mencionadas acciones y concesiones, permanecen bajo la administración de la Compañía. Para mayor información favor referirse a la nota 1.

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Activos no corrientes		
Otras cuentas por cobrar	7,619	7,594
	7,619	7,594
Activos corrientes		
Otras cuentas por cobrar	3,830	3,893
Pagos anticipados	899	141
Balance al 30 de setiembre	4,729	4,034

En otras cuentas por cobrar se incluye la suma de \$8,629,000 (2023: \$7,868,000) relacionada al pago del impuesto general a las ventas a recuperar por la compra de bienes y servicios en Perú. De los \$8,629,000 de impuesto general a las ventas a recuperar, \$7,619,000 se relaciona a compras para el proyecto Ollachea, que solo es recuperable cuando comiencen las ventas en dicho proyecto. No se espera que la producción comercial comience en los siguientes 12 meses, por lo que este elemento ha sido clasificado como activo no corriente.

Nota 10 - Inventario

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Oro en proceso	2,363	2,769
Materiales de mina	932	1,667
Balance al 30 de junio	3,295	4.436

Nota 11 – Efectivo y equivalente de efectivo

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Saldo en bancos al 30 de setiembre	404	997

Nota 12 – Capital y reservas

Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre 2023, el capital social de Minera IRL Limited está representado por acciones sin valor nominal. No existe un límite máximo para el valor de acciones a emitir.

Capital social emitido y pagado en su totalidad	Acciones ordinarias	US\$000
Acciones emitidas el 31 de diciembre 2023	231,135,028	159,012
Acciones emitidas al 30 de setiembre 2024	231,135,028	159,012

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

Opciones sobre Acciones

La reserva de opciones sobre acciones incluye un crédito de \$543,000 (31 de diciembre 2023: \$543,000) la cual incluye un crédito de \$110,000 correspondientes al valor razonable de las opciones otorgadas a Maxwell Mercantile Inc. y un crédito de \$433,000 correspondientes al valor razonable de las opciones a las cuales Sherpa tiene derecho.

Opciones sobre Acciones otorgadas a directores y empleados

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

Opciones sobre Acciones otorgadas a consultores

En el primer trimestre 2022 Minera IRL Limited otorgó 4,600,000 opciones de compra de acciones a Maxwell Mercantile Inc. a un precio de ejercicio de C\$0.085 (\$0.064). Las opciones pueden ser ejercitadas de acuerdo a un calendario durante un periodo de trece meses a partir de la fecha de otorgamiento.

Otras Opciones de Acciones

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

Nota 13 – Préstamos que devengan interés

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Pasivos no corrientes		
Crédito COFIDE	-	-
Pasivos corrientes		
Crédito COFIDE	98,130	89,559
Pagaré	3,444	1,516
Otros créditos	1,516	3,424
	103,090	94,499

Crédito de COFIDE

Para mayor información, consulte la Nota 1 - Bases de Preparación y Empresa en Marcha en la página 6.

Otros créditos

En mayo 2022 el Grupo celebró un contrato de crédito no garantizado con un tercero no vinculado por \$2,000,000 y un acuerdo por una línea de crédito por hasta \$300,000 para afrontar sus necesidades de capital de trabajo. El crédito es pagadero durante un año a partir del desembolso e incluye una comisión de estructuración de \$40,000 e intereses mensuales de 3% sobre el saldo impago. Durante 2022 se repagó \$200,000 del principal. En setiembre se firma un reestructuración donde se capitaliza los intereses y se mejora el interés a 1.5% mensual a partir de mayo 2023 y el crédito es pagadero hasta junio 2025.

En enero 2023, se celebró un contrato de crédito no garantizado de \$250,000 para afrontar sus necesidades de capital de trabajo. El crédito es pagadero tres meses a partir del desembolso e incluye una comisión de estructuración de \$20,000 e intereses mensuales de 3% sobre el saldo impago. En setiembre 2023 se firma un reestructuración donde se capitaliza los intereses y se mejora el interés a 1.5% mensual a partir de mayo 2023 y el crédito es pagadero hasta marzo 2024. En marzo 2024 se ha celebrado un nuevo acuerdo actualizado la fecha de pago hasta diciembre 2024.

En setiembre 2023, se celebró un contrato de crédito no garantizado de \$500,000 para afrontar necesidades de capital de trabajo. El crédito es pagadero hasta marzo 2024 e incluye una comisión de estructuración de \$20,000 e intereses mensuales de 1.5% sobre el saldo impago. Se ha celebrado un nuevo acuerdo actualizado la fecha de pago hasta diciembre 2024. En febrero 2024 se ha celebrado un nuevo acuerdo actualizado la fecha de pago hasta diciembre 2024.

En setiembre 2023 mediante acuerdo la línea de crédito ha sido incrementada hasta \$500,000 para afrontar necesidades de capital de trabajo. El crédito es pagadero hasta febrero 2024 e incluye una comisión de estructuración de \$20,000 e intereses mensuales de 1.5% sobre el saldo impago. En febrero 2024 se ha celebrado un nuevo acuerdo actualizado la fecha de pago hasta diciembre 2024.

Nota 14 – Pasivo por arrendamiento

Desde el 1 de enero 2019, los contratos de arrendamiento son reconocidos como un activo por derecho de uso (ver nota 7) y un correspondiente pasivo a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso del Grupo. El siguiente es un cronograma de futuros pagos de arrendamiento que vencen bajo el contrato de arrendamiento de capital.

Obligaciones de Arrendamiento	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Saldo Inicial	19,856	17,230
Adiciones	8,231	16,138
Gasto financiero devengado	1,023	1,021
Pagado en el ejercicio	(5,255)	(6,365)
Reclasificación pasivo por derecho de uso	(9,815)	-
Ajustes	(4,161)	(8,168)
Balance al 30 de setiembre	9,879	19,856

La porción corriente y no corriente es como sigue:

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Porción corriente	9,215	15,575
Porción no corriente	664	4,281
Balance al 30 de setiembre	9,879	19,856

Nota 15 – Provisiones

El Grupo ha realizado una provisión de \$5,170,000 (31 de diciembre 2023: \$5,144,000) contra el valor presente del costo de restaurar el sitio de la mina Corihuarmi y el túnel de exploración de Ollachea. Esta provisión es un estimado del costo de revertir las alteraciones al medio ambiente hasta la fecha. El tiempo y costo de esta rehabilitación son inciertos y dependen de la duración de la vida de la mina y la cantidad de mineral que se extraerá de la mina. Al 30 de setiembre 2024 la gerencia estima que la vida restante de la mina Corihuarmi es aproximadamente 14 meses. Los directores han estimado que la rehabilitación del túnel de exploración de Ollachea comenzará en 4 años bajo el supuesto que la producción comercial no proceda.

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
Saldo Inicial	5,144	4,691
Gasto financiero devengado	465	658
Provisión adicional	-	(47)
Pagado en el ejercicio	(439)	(158)
Balance al 30 de setiembre	5,170	5,144

A fines de 2023, el Grupo contrató un consultor independiente para reevaluar la provisión de cierre de la Mina Corihuarmi y del Proyecto Ollachea. El resultado de la reevaluación fue una disminución neta de \$47,000 en el valor en libros de la provisión y en el valor en libros de la cuenta del activo correspondiente.

Nota 16 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

	30 de setiembre 2024 US\$000	31 de diciembre 2023 US\$000
No corriente		
Cuentas comerciales por pagar	-	-
Corriente		
Cuentas comerciales por pagar	24,286	12,758
Otras cuentas por pagar	8,130	7,883
Balance al 30 de setiembre	32,416	20,641

Nota 17 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero

Instrumentos financieros

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

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

Gestión de riesgos

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

Riesgo de tipo de cambio

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

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

	30 de setiembre	31 de diciembre
	2024	2023
	US\$000	US\$000
Nuevos soles peruanos	(99)	150
Dólares estadounidenses	502	847
Balance al 30 de setiembre	404	997

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

	30 de setiembre	31 de diciembre
	2024	2023
	US\$000	US\$000
Libras esterlinas	(133)	(184)
Dólares canadienses	(39)	(21)
Nuevos soles peruanos	(20,016)	(8,470)
Dólares estadounidenses	(103,453)	(93,962)
Balance al 30 de setiembre	(123,642)	(102,637)

Nota 17 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero (continuación)

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

	30 de Setiembre 2024 US\$000	31 de Diciembre 2023 US\$000
10% de debilitamiento del dólar estadounidense	(2,019)	(868)
20% de debilitamiento del dólar estadounidense	(4,038)	(1,735)
10% de fortalecimiento del dólar estadounidense	2,019	868
20% de fortalecimiento del dólar estadounidense	4,038	1,735

Riesgo de Liquidez

La Compañía reconoce la presencia de riesgo de liquidez y comprende su importancia. Si bien la gerencia se esfuerza por mantener reservas de efectivo suficientes y utilizar las líneas de crédito de manera responsable, pueden surgir circunstancias en las que sea imperativo obtener financiamiento adicional. La gerencia evalúa diligentemente las necesidades de liquidez, manteniéndose adaptable y ajustando las estrategias para alinearlas con los recursos disponibles.

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

30 de setiembre 2024	Vencimiento en menos de 3 meses US\$000	Vencimiento de 3 meses a 1 año US\$000	Vencimiento de 1 a 5 años US\$000	Total US\$000
Activos financieros medidos a costo amortizado				
Cuentas por cobrar	3,842	-	7,619	11,461
Efectivo y equivalentes de efectivo	404	-	-	404
Total	4,246	-	7,619	11,864

31 de diciembre 2023	Vencimiento en menos de 3 meses US\$000	Vencimiento de 3 meses a 1 año US\$000	Vencimiento de 1 a 5 años US\$000	Total US\$000
Activos financieros medidos a costo amortizado				
Cuentas por cobrar	3,901	-	7,594	11,495
Efectivo y equivalentes de efectivo	997	-	-	997
Total	4,898	-	7,594	12,492

Nota 17 – Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero (continuación)

30 de setiembre 2024	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 Años	Total
Pasivos financieros valorado a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas comerciales por pagar	24,286	-	-	24,286
Otras cuentas por pagar	8,130	-	-	8,130
Préstamos que devengan intereses	103,090	-	-	103,090
Total	135,506	-	-	135,506

31 de diciembre 2023	Vencimiento en menos de 3 meses	Vencimiento de 3 meses a 1 año	Vencimiento de 1 a 5 años	Total
Pasivos financieros valorado a costo amortizado	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Cuentas comerciales por pagar	12,808	-	-	12,808
Otras cuentas por pagar	7,873	-	-	7,873
Préstamos que devengan intereses	94,450	-	-	94,450
Total	115,131	-	-	115,131

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

Precio de Mercado de los riesgos de minerales

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

Riesgos crediticios

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

Nota 18 – Compromisos de capital y pasivos continentes

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

Durante el año 2021, el Grupo recibió una reliquidación de impuesto a la renta de la autoridad tributaria peruana por el año terminado el 31 de diciembre 2015 en relación con la deducción de gastos e intereses vinculados al Crédito Puente de COFIDE y la baja de activos intangibles. Dicha reliquidación asciende aproximadamente a \$5,471,000 entre impuesto, multas e intereses. La Compañía no está de acuerdo con lo argumentado por la autoridad tributaria, razón por la cual se ha presentado la apelación respectiva con la debida sustentación legal.

Durante el año 2023, el Grupo recibió una reliquidación de impuesto a la renta de la autoridad tributaria peruana por el año terminado el 31 de diciembre 2016 en relación con la deducción de gastos e intereses vinculados al Crédito Puente de COFIDE. Dicha reliquidación asciende aproximadamente a \$4,765,000 entre impuesto, multas e intereses. La Compañía no está de acuerdo con lo argumentado por la autoridad tributaria, razón por la cual se ha presentado la apelación respectiva con la debida sustentación legal.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, se recibieron resoluciones del Organismo de Evaluación y Supervisión Ambiental (OEFA) y del Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (Osinergmin) imponiendo multas por presunto incumplimiento de obligaciones ambientales en la Mina Corihuarmi. El monto total de estas multas administrativas asciende a aproximadamente \$547,000.00. La Compañía ha impugnado estas multas proporcionando las pruebas pertinentes para respaldar su posición de que las multas no son razonables.

Nota 19 – Partes relacionadas

Durante el trimestre terminado el 30 de setiembre 2024, el Grupo celebró transacciones con directores y personal clave de gerencia tal como se revela en la Nota 4 de estos estados financieros consolidados (no auditados) por el trimestre terminado el 30 de setiembre 2024. Al 30 de setiembre 2024, el Grupo adeudaba \$621,000 a directores y personal clave de gerencia (\$460,000 durante el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre 2023).

Asimismo, durante el trimestre terminado el 30 de setiembre 2024, ciertas partes relacionadas a directores y personal clave de gerencia recibieron \$134,000 (\$183,000 durante el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre 2023) como salarios y honorarios profesionales en términos normales de mercado.

Nota 20 – Hechos posteriores

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

Por orden del Directorio



Gerardo Pérez
Presidente del Directorio
Minera IRL Limited
14 de noviembre 2024