

**Nexa Resources Atacocha S.A.A**

**Estados financieros individuales al 31  
de diciembre de 2022 y dictamen de  
auditores independientes**

## Contenido

### Estados financieros individuales

Estado de resultados integrales individual .....	3
Estado de situación financiera individual .....	4
Estado de flujos de efectivo individual .....	5
Estado de cambios en el patrimonio individual .....	6

### Notas a los estados financieros individuales

1 Información general .....	7
2 Bases de preparación de los estados financieros individuales .....	9
3 Cambios en las principales políticas contables y revelaciones .....	10
4 Ventas netas .....	11
5 Gastos por naturaleza .....	13
6 Exploración mineral y evaluación de proyectos .....	13
7 Otros ingresos y gastos, neto .....	14
8 Resultado financiero, neto .....	14
9 Impuesto a las ganancias corriente y diferido .....	15
10 Administración de riesgos financieros .....	17
11 Instrumentos financieros .....	22
12 Estimación de valor razonable .....	23
13 Efectivo y equivalentes de efectivo .....	25
14 Cuentas por cobrar comerciales .....	25
15 Inventarios .....	26
16 Otros activos .....	28
17 Partes relacionadas .....	29
18 Propiedades, planta y equipo .....	31
19 Activos intangibles .....	35
20 Préstamos y financiamientos .....	37
21 Cuentas por pagar comerciales .....	39
22 Salarios y cargas laborales .....	39
23 Provisión para cierre de minas .....	40
24 Otros pasivos .....	41
25 Provisiones .....	41
26 Patrimonio .....	43
27 Deterioro de activos de larga duración .....	44
28 Compromisos a largo plazo .....	47
29 Eventos posteriores a la fecha de reporte .....	47

Dictamen de los auditores independientes.

**Estado de resultados integrales individual**
**Años terminados al 31 de diciembre**
**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ventas netas	4	95,195	66,933
Costo de ventas	5	(67,562)	(45,191)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>27,633</b>	<b>21,742</b>
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos de ventas y de administración	5	(3,010)	(2,086)
Exploración mineral y evaluación de proyectos	5 y 6	(1,645)	(2,097)
Deterioro de activos de larga duración	27	(6,693)	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea		(3,271)	(3,550)
Otros ingresos y gastos, neto	7	(3,229)	(13,473)
		<b>(17,848)</b>	<b>(21,206)</b>
<b>Ganancia operativa</b>		<b>9,785</b>	<b>536</b>
<b>Resultado financiero, neto</b>	8		
Ingresos financieros		287	195
Gastos financieros		(6,142)	(2,235)
Diferencia de cambio, neto		(752)	797
		<b>(6,607)</b>	<b>(1,243)</b>
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>3,178</b>	<b>(707)</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	9 (a)	<b>(1,858)</b>	<b>(327)</b>
<b>Ganancia (pérdida) del año, neto</b>		<b>1,320</b>	<b>(1,034)</b>
Promedio de número de acciones en circulación - en miles		944,806	944,806
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción - US\$	26 (c)	0.001	(0.001)

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

**Estado de situación financiera individual**

**Al 31 de diciembre**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	27,332	15,280
Cuentas por cobrar comerciales	14	13,984	5,867
Inventarios	15	6,507	11,774
Impuesto a las ganancias		916	548
Otros activos	16	1,916	4,101
		<b>50,655</b>	<b>37,570</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Impuesto a las ganancias		-	559
Otros activos	16	-	1
Propiedades, planta y equipo	18	18,961	34,082
Activos intangibles	19	4,618	6,512
Activos por derecho de uso		336	490
		<b>23,915</b>	<b>41,644</b>
<b>Total activos</b>		<b>74,570</b>	<b>79,214</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos y financiamientos	20 (a)	443	1,360
Pasivos por arrendamiento		188	218
Cuentas por pagar comerciales	21	18,302	17,470
Salarios y cargas laborales	22	3,344	2,239
Provisión para cierre de minas	23	9,115	3,011
Pasivos con partes relacionadas	17 (a)	10,328	1,480
Otros pasivos	24	2,646	2,124
		<b>44,366</b>	<b>27,902</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos y financiamientos	20 (a)	-	423
Pasivos por arrendamiento		113	290
Cuentas por pagar comerciales	21	8	-
Provisión para cierre de minas	23	31,553	44,474
Pasivo por impuesto diferido	9 (b)	19	17
Provisiones	25	12,186	11,341
Pasivos con partes relacionadas	17 (a)	14,000	24,269
		<b>57,879</b>	<b>80,814</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>102,245</b>	<b>108,716</b>
<b>Patrimonio</b>	26	(27,675)	(29,502)
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>74,570</b>	<b>79,214</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

**Estado de flujos de efectivo individual**

**Años terminados al 31 de diciembre**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		3,178	(707)
Menos, impuesto a las ganancias	9 (a)	(1,858)	(327)
Impuesto a las ganancias diferido	9 (a)	79	-
Depreciación y amortización	5	7,032	5,624
Deterioro de activos de larga duración	27	6,693	-
Interés y efectos de variación cambiaria		5,540	692
Cambios en las provisiones		2,103	16,390
Desvalorización de repuestos y suministros, neto de recuperos y cuentas por cobrar		583	73
Baja de propiedades, planta y equipo		-	670
<b>(Aumento) disminución en activos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(8,240)	957
Inventarios		4,807	(6,640)
Otros activos		3,764	1,516
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		840	435
Pago de provisiones		(5,475)	(5,473)
Otros pasivos		713	(9,909)
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>		<b>19,759</b>	<b>3,301</b>
Intereses pagados de préstamos y financiamientos	20 (b)	(13)	(12)
Intereses pagados por pasivos de arrendamiento		(2)	(8)
Pagos de impuesto a las ganancias		(1,387)	(362)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>18,357</b>	<b>2,919</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Compra de propiedades, planta y equipo		(4,594)	(11,344)
<b>Efectivo neto aplicado a actividades de inversión</b>		<b>(4,594)</b>	<b>(11,344)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Nuevos préstamos de empresa relacionada		-	11,612
Pagos de préstamos de empresa relacionada		-	(1,538)
Pagos de préstamos y financiamientos	20 (b)	(1,413)	(700)
Pagos de pasivos de arrendamiento		(285)	(249)
<b>Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b>(1,698)</b>	<b>9,125</b>
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo		(13)	(395)
<b>Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>12,052</b>	<b>305</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		15,280	14,975
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>13</b>	<b>27,332</b>	<b>15,280</b>
<b>Transacciones de inversión y financiamiento no monetarias</b>			
Otros movimientos de patrimonio		(507)	-
Bajas de propiedades, planta y equipo		-	1,036
Adiciones de activos por derecho de uso		(67)	(609)

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A



**Estado de cambios en el patrimonio individual**  
**Al y por los años terminados al 31 de diciembre**  
**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Al 1 de enero de 2021</b>	<b>60,304</b>	<b>-</b>	<b>(88,772)</b>	<b>(28,468)</b>
Pérdida del año	-	-	(1,034)	(1,034)
<b>Total pérdida integral del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,034)</b>	<b>(1,034)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>60,304</b>	<b>-</b>	<b>(89,806)</b>	<b>(29,502)</b>
Ganancia del año	-	-	1,320	1,320
<b>Total ganancia integral del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,320</b>	<b>1,320</b>
Otros movimientos de patrimonio	-	507	-	507
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>60,304</b>	<b>507</b>	<b>(88,486)</b>	<b>(27,675)</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

## Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

---

### 1 Información general

Nexa Resources Atacocha S.A.A. ("la Compañía") es una sociedad anónima abierta que se constituyó en Perú en 1936. La Compañía negocia sus acciones comunes (símbolo ATACOAC1 para las acciones clase A y símbolo ATACOB1 para las acciones clase B) en la Bolsa de Valores de Lima. El domicilio social de la Compañía se encuentra en Avenida Circunvalación del Club Golf Los Incas N° 170, Torre El Golf (Block A), Piso 22, Santiago de Surco, Lima, Perú.

La Compañía se dedica principalmente a la exploración, explotación, producción y comercialización de concentrados de zinc y plomo, con contenidos de oro y plata. La mina de la Compañía está ubicada en Pasco y comprende el tajo abierto San Gerardo y la mina subterránea (esta última, actualmente suspendida).

La Compañía es una subsidiaria indirecta de Nexa Resources S.A. (la "Casa Matriz" o "NEXA"), entidad domiciliada en Luxemburgo, que cotiza sus acciones en la Nueva York Stock Exchange ("NYSE" por sus siglas en inglés).

NEXA indirectamente controla a la Compañía con el 66.62% de sus acciones comunes, y a través de Nexa Resources El Porvenir S.A.C. (Controladora directa o Nexa El Porvenir), subsidiaria al 100% de propiedad de Nexa Resources Perú S.A.A. (Controladora indirecta o Nexa Perú).

El accionista mayoritario de NEXA es Votorantim S.A. ("VSA"), que posee el 64.68% de su capital. VSA es un conglomerado industrial brasileño de capital cerrado que tiene participaciones en empresas de los sectores minero, siderúrgico, cemento y de energía, entre otras.

### Segmentos operativos

El Gerente General de la Compañía ha sido identificado como el máximo órgano en la toma de decisiones de la operación, ya que su función engloba la autoridad sobre las decisiones de asignación de recursos y la evaluación del desempeño, analizando principalmente el rendimiento de la producción obtenida en las operaciones. La Compañía ha identificado un único segmento reportable:

- Minería: consiste en la Unidad Minera Atacocha (tajo abierto San Gerardo y mina subterránea), localizada en la región de Pasco en Perú, la cual produce zinc y plomo, con contenidos de plata y oro como subproductos.

### Situación patrimonial y planes de gerencia

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía acumuló US\$ 27,675 de patrimonio neto negativo (US\$ 29,502 al 31 de diciembre de 2021), que incluye US\$ 88,486 de resultados acumulados negativos (US\$ 89,806 al 31 de diciembre de 2021). Estos resultados se encuentran principalmente impactados por:

- Decisión de suspensión de la mina subterránea en el 2020, debido a los altos costos operativos asociados a la baja productividad de la mina, bajas leyes de cabeza y a las características de la operación (disposición geológica, método de minado, dilución, entre otros).
- Enfoque en producción del Tajo San Gerardo, con leyes de cabeza bajas y vida útil corta, pero con menor costo de extracción de mineral.
- Deterioro de activos larga duración en el 2020 debido a, disminución en reservas y recursos minerales que llevó a una disminución en la vida de mina de la Unidad, menores precios proyectados de zinc (dentro del ambiente internacional generado por el COVID-19) y mayor necesidad de CAPEX previsto para los próximos años.

**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

Debido a que las pérdidas acumuladas de la Compañía han reducido su patrimonio neto a una cantidad negativa y por debajo de la tercera parte del capital social, y dado que la Compañía continúa en actividad, ésta ha adoptado la condición de sociedad irregular, conforme a lo establecido por la Ley General de Sociedades.

En este contexto, la Compañía viene implementando determinadas acciones operativas para revertir esta situación, tales como:

- Incremento en la producción del tajo San Gerardo (tajo abierto) que tiene margen operativo rentable, por el menor costo de extracción de mineral.
- Suspensión temporal de la operación de la mina subterránea que tiene mayores costos de operación, limitándola solo a actividades de mantenimiento;
- Incremento en la capacidad de tratamiento de la planta concentradora.
- Negociaciones con los trabajadores y contratistas para el cese colectivo y resolución de algunos contratos;
- Reducción y paralización de todas las inversiones en la mina subterránea (principalmente desarrollo y exploraciones).

Producto de estas acciones y a los mayores precios de los metales, la Compañía presenta un capital de trabajo positivo de US\$ 6,289 (capital de trabajo positivo de US\$ 9,968 al 31 de diciembre de 2021). Además, la Compañía generó en el 2022 un EBITDA ajustado de US\$ 25,082 y una ganancia neta de US\$ 1,320 luego de generar pérdidas netas consecutivas desde el año 2018 hasta el año 2021 y a pesar de obtener una pérdida por deterioro de US\$ 6,693 en el 2022, (EBITDA ajustado de US\$ 12,490 y una pérdida neta de US\$ 1,034 al 31 de diciembre de 2021).

Todas esas acciones si bien permitieron mitigar parcialmente la situación patrimonial de la Compañía, ésta aún mantiene la condición de sociedad irregular bajo la Ley General de Sociedades. Ante ello, el 16 de diciembre de 2021 y el 3 de febrero de 2022, el Directorio y la Junta General de Accionistas respectivamente, aprobaron el Plan de Reestructuración Privado de la Compañía, con el objetivo de propiciar una vía de solución integral para que la Compañía pueda revertir su patrimonio negativo en el tiempo y desarrollar su objeto social conforme a su estatuto. Este plan contempla aspectos claves, tales como:

- La integración operativa de las minas subterráneas de la Compañía y Nexa El Porvenir (controladora directa).
- La construcción, por parte de Nexa El Porvenir, de una infraestructura al nivel 2,900 mts para unir las minas subterráneas. Para ello, la Compañía otorgará derechos de superficie a favor de Nexa El Porvenir para que esta última pueda realizar la inversión y gastos requeridos.
- La operación y explotación de las concesiones mineras que corresponden a la mina subterránea de la Compañía, por parte de Nexa El Porvenir en virtud de una cesión de las concesiones mineras y derechos que otorgue la Compañía a favor ésta. En contraprestación, la Compañía recibirá el pago de una regalía *Net Smelting Return* ("NSR" por sus siglas en ingles).

Así, los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha dado que el Directorio tiene la expectativa razonable que la Compañía cuente con suficientes recursos para continuar sus operaciones en el futuro previsible, a través de sus operaciones y, de ser necesario, el apoyo financiero de su controladora directa o indirecta o de las líneas de crédito disponibles en el sector bancario nacional e internacional.



**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

**2 Bases de preparación de los estados financieros individuales**

Estos estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF aplicables a las Compañías que reportan bajo NIIF, emitidas por el *International Accounting Standards Board* ("IASB" por sus siglas en inglés), vigentes a la fecha de los estados financieros individuales.

Los estados financieros individuales son preparados sobre la base del costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable al final de cada periodo del que se informa.

**Aprobación de los estados financieros individuales**

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados para su emisión por el Directorio el 15 de febrero de 2023, y serán presentados para la aprobación de los Accionistas dentro del plazo establecido por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía considera que los estados financieros individuales adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas a llevarse a cabo durante el primer trimestre de 2023. El 30 de marzo de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó los estados financieros individuales auditados por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 a través de una sesión virtual, celebrada en el marco de lo dispuesto por sus estatutos.

**Traducción de moneda extranjera****(i) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas que se incluyen en los estados financieros individuales de la Compañía se miden en la moneda del ambiente económico primario en la que opera ("su moneda funcional"). Los estados financieros individuales se presentan en dólares estadounidenses ("US\$") que es la moneda funcional de la compañía y la moneda de presentación de la Compañía.

**(ii) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en su moneda funcional y a sus respectivos tipos de cambio vigentes al final de cada periodo sobre el que se informa, se reconocen en el estado de resultados individual, excepto cuando se difieren como otros resultados integrales que califican como cobertura de flujos de cajas.

Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio vigente de la moneda funcional al final de cada periodo sobre el que se informa se reconocen en el estado de resultados individual. Las partidas no monetarias que se miden al costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de la transacción inicial. Las diferencias de conversión en activos y pasivos registrados a valor razonable se informan como parte de la ganancia o pérdida de valor razonable.

**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

**3 Cambios en las principales políticas contables y revelaciones****(a) Nuevas normas y modificaciones – aplicables a partir del 1 de enero de 2022 o posteriormente**

Existen algunas normas y modificaciones nuevas que entran en vigor para los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022. La adopción de estas nuevas normas y modificaciones no ha tenido un impacto material en los estados financieros individuales de la Compañía.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva y no espera que la adopción de dicha norma, interpretación o modificación emitida pero no adoptada anticipadamente tenga un impacto material en los estados financieros individuales de la Compañía.

**(b) Estimaciones, supuestos y juicios críticos**

La preparación de los estados financieros individuales de la Compañía requiere el uso de estimaciones, supuestos y juicios que afectan los importes informados de ingresos, gastos, activos y pasivos, las revelaciones acompañadas y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros individuales. Las estimaciones, supuestos y juicios críticos, por definición, rara vez igualarán los resultados reales y se evalúan continuamente para reflejar las expectativas cambiantes sobre eventos futuros. La Gerencia también necesita ejercer su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía.

Esta nota proporciona una descripción general de las áreas que involucraron un mayor grado de juicio o complejidad, y de los elementos que tienen más probabilidades de ajustarse materialmente debido a estimaciones y supuestos que resulten ser incorrectos por la incertidumbre asociada. La información detallada sobre cada una de estas estimaciones, supuestos y juicios se incluye en otras notas junto con información sobre la base de cálculo para cada elemento afectado en los estados financieros individuales.

Las estimaciones, supuestos y juicios contables críticos aplicados por la Compañía en la preparación de estos estados financieros individuales son los siguientes:

- (i) Estimación del impuesto a las ganancias corriente y diferido – nota 9
- (ii) Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros – nota 11
- (iii) Estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales – nota 14
- (iv) Estimación en la determinación de reservas y recursos minerales para el cálculo de la vida útil – nota 19
- (v) Estimación de provisión de cierre de minas – nota 23
- (vi) Estimación de provisiones para reclamaciones judiciales – nota 25
- (vii) Estimación de deterioro de activos de larga duración – nota 27

Las estimaciones, supuestos y los juicios críticos se evalúan continuamente. Se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que puedan tener un impacto financiero en la Compañía y que se cree que son razonables dadas las circunstancias.

Entre otros, la Compañía ha considerado los efectos de los compromisos Ambiental, Social y de Gobernanza (*Environmental, Social and Governance* o “ESG” por sus siglas en inglés) al realizar sus estimaciones, supuestos y juicios críticos en base a los compromisos ESG a largo plazo anunciados por NEXA el 6 de octubre de 2022. Los acontecimientos y cambios en las circunstancias que surjan después del 31 de diciembre de 2022 se reflejarán en las estimaciones de la Gerencia para periodos futuros.

**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

**Impactos de la Guerra de Ucrania en los estados financieros y operaciones de la Compañía**

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, el conflicto resultante y las medidas de represalia por parte de la comunidad mundial han creado preocupaciones de seguridad global e incertidumbre económica, incluyendo la posibilidad de expansión de un conflicto regional o global, que ha tenido, y es probable que siga teniendo, impactos adversos en todo el mundo. Las repercusiones potenciales incluyen la interrupción de la cadena de suministro, que puedan afectar a la producción, la inversión, la demanda de productos de la Compañía, el aumento y la volatilidad de los precios del petróleo y el gas, la volatilidad de los precios de materia prima y la interrupción de los mercados financieros mundiales, exacerbando aún más las tendencias macroeconómicas generales, incluida la inflación y el aumento de las tasas de interés. A la fecha de emisión de estos estados financieros individuales no se identificó ningún impacto material en las operaciones, flujos de caja o en la situación financiera de la Compañía en relación con esta guerra. Sin embargo, la Compañía no puede predecir el impacto futuro que esta guerra podría tener en su negocio y operaciones, y continúa monitoreando estrechamente los desarrollos relacionados con la misma.

**Impacto de la inestabilidad política peruana en los estados financieros individuales y operaciones de la Compañía**

A la fecha de emisión de los estados financieros individuales, no se han identificado impactos en las operaciones, situación financiera o flujos de efectivo de la Compañía que pudieran estar relacionados con esta situación política. Sin embargo, la Compañía no puede predecir cualquier impacto futuro que esta situación pudiera tener en sus negocios y operaciones, y continúa monitoreando de cerca el desarrollo de la misma, principalmente considerando que el sector minero peruano, así como otros sectores económicos, se han visto afectados de alguna manera, tales como la logística y el transporte de personal.

**4 Ventas netas****Política contable**

Los ingresos comprenden el monto de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se presentan netos del impuesto general a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio prometido a un cliente. El activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo. Para determinar el momento en el que un cliente obtiene el control de un activo prometido, la Compañía considera los siguientes indicadores: (i) la Compañía tiene un derecho presente al pago del activo; (ii) el cliente tiene título legal sobre el activo; (iii) la Compañía ha transferido la posesión física del activo; (iv) el cliente tiene los riesgos y beneficios significativos de la propiedad del activo; (v) el cliente ha aceptado el bien.

Identificación y cumplimiento de las obligaciones de desempeño

La Compañía tiene dos obligaciones de desempeño incluidas en ciertos contratos de venta:

(i) La promesa de proporcionar bienes a sus clientes, y (ii) la promesa de proporcionar servicios de flete y seguro a sus clientes.

*Promesa de proporcionar bienes:* esta obligación de desempeño se cumple cuando el control de dichos bienes se transfiere al cliente final, que se determina sustancialmente en función de los Incoterms acordados en cada uno de los contratos con los clientes.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

*Promesa de proporcionar servicios de flete y seguro:* esta obligación de desempeño se cumple cuando se completan los servicios de flete y seguro contratado por los clientes.

Como resultado de las distintas obligaciones de desempeño identificadas, parte de los ingresos de la Compañía se presenta como ingresos por servicios. El costo relacionado con los ingresos por servicios se presenta en el rubro Costo de ventas.

Los ingresos por venta de bienes y por los servicios de fletes y seguros, se reconocen en el momento en que se transfiere el control y se prestan los servicios contratados. Es en este momento cuando se reconoce una cuenta por cobrar comercial porque solo se requiere el paso del tiempo antes de que venza la contraprestación. La Compañía no tiene ningún contrato de activos que dé derecho a contraprestación a cambio de bienes o servicios que la Compañía haya transferido al cliente, ya que todos los derechos a contraprestación de los contratos son incondicionales.

**Determinación del precio de la transacción y asignación de los montos a las obligaciones de desempeño**

La Compañía considera las condiciones del contrato y sus prácticas comerciales habituales para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el monto de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a sus clientes. El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño sobre una base independiente de precio de venta.

Los precios de transacción incluidos en los contratos de venta se pactan a precios del mercado internacional. Estos ingresos están sujetos a ajustes de precio basados en el precio de mercado al final del periodo de cotización estipulado en el contrato de venta. Estos se conocen como acuerdos de precios provisionales que están sujetos a un ajuste de precio mensual, según los precios de cotización de la *London Metal Exchange* ("LME" por sus siglas en inglés). Al 31 de diciembre de 2022, los ajustes precios de ventas pendientes a ser realizadas ascienden a una ganancia de US\$ 2,355 (pérdida de US\$ 412 al 31 de diciembre de 2021).

**(a) Composición**

**(i) Conciliación de ventas brutas**

	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ventas brutas</b>		<b>111,832</b>	<b>79,172</b>
Ingresos por productos		110,080	78,200
Ingresos por servicios	5 (i)	1,752	972
Impuesto sobre las ventas		(16,637)	(12,239)
<b>Ventas netas</b>		<b>95,195</b>	<b>66,933</b>

**(ii) Clasificación**

	<b>Valor</b>		<b>Cantidad</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Concentrado de zinc	22,057	16,470	18,976 TMS	16,188 TMS
Concentrado de plomo	71,386	49,491	23,553 TMS	14,576 TMS
Ingresos por servicios	1,752	972		
<b>Ventas netas</b>	<b>95,195</b>	<b>66,933</b>		
Impuesto sobre las ventas	16,637	12,239		
<b>Ventas brutas</b>	<b>111,832</b>	<b>79,172</b>		

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

**(b) Información sobre las áreas geográficas en las cuales opera la Compañía**

Las áreas geográficas se determinan en función de la ubicación de los clientes de la Compañía. Los ingresos netos de la Compañía estaban clasificados geográficamente en Perú.

**5 Gastos por naturaleza**

**Política contable**

El costo de ventas está compuesto principalmente por el costo de producción de los concentrados vendidos por la Compañía y se reconocen en el estado resultados en la fecha de entrega al cliente al mismo tiempo que se reconocen los ingresos por sus ventas relacionadas.

Los gastos de ventas y de administración se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente de cuándo se paguen y, en su caso, en el mismo periodo en que se reconozcan los ingresos con los que están relacionados.

Exploración mineral y evaluación de proyectos se mencionan en la nota 6.

**(a) Composición**

	<b>2022</b>			<b>2021</b>	
	<b>Costo de ventas (ii)</b>	<b>Gastos de ventas y de administración</b>	<b>Exploración mineral y evaluación de proyectos</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Servicios prestados por terceros (i)	(35,286)	(1,849)	(1,138)	(38,273)	(36,851)
Materia prima y consumibles utilizados	(18,768)	-	-	(18,768)	(1,882)
Depreciación y amortización	(7,032)	-	-	(7,032)	(5,624)
Gastos por beneficios a empleados	(5,514)	(1,108)	(174)	(6,796)	(4,074)
Otros gastos	(962)	(53)	(333)	(1,348)	(943)
	<b>(67,562)</b>	<b>(3,010)</b>	<b>(1,645)</b>	<b>(72,217)</b>	<b>(49,374)</b>

(i) Los servicios prestados por terceros comprenden el costo de los servicios por US\$ 1,752 (para el año terminado al 31 de diciembre de 2021: es US\$ 972), ver nota 4.

(ii) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció US\$ 2,197, en costo de ventas relacionado con los costos de producción anormal de Atacocha debido a la interrupción ilegal causada por las actividades de protesta emprendidas por las comunidades, lo que resultó en la suspensión temporal de la producción de esta mina durante varios días en marzo y mayo de 2022 (para el año terminado al 31 de diciembre de 2021: US\$ 4,648).

**6 Exploración mineral y evaluación de proyectos**

**Política contable**

Los costos de exploración minera y evaluación de proyectos se contabilizan como gastos en el año en que se incurren.

Las actividades de exploración mineral implican la búsqueda de recursos minerales de áreas potenciales hasta la determinación de la viabilidad comercial y factibilidad de un recurso identificado. Los costos de exploración minera incluyen la recopilación de datos de exploración mediante estudios geológicos y geofísicos, la realización de perforaciones exploratorias y la toma de muestras, así como la determinación y el examen del volumen y la ley de los recursos identificados.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

Los costos de evaluación de proyectos están relacionados principalmente a estudios de alcance, pre factibilidad y factibilidad para proyectos *greenfield* y *brownfield*. Adicionalmente, estos costos de evaluación pueden incluir costos incurridos en estudios para proyectos corporativos de investigación, innovación y tecnología de la información.

En la nota 19 se describe cuándo comienzan a capitalizarse los costos de exploración minera y evaluación de proyectos.

**Composición**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Evaluación de proyectos	1,109	1,390
Exploración mineral	536	707
	<b>1,645</b>	<b>2,097</b>

**7 Otros ingresos y gastos, neto**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Contribuciones a las comunidades	(2,240)	(1,149)
Actualización de provisión para cierre de minas	(1,572)	(7,017)
Provisiones de contingencias legales, neto	(531)	(7,812)
Contrato de cesión	1,823	1,183
Otros (gastos) ingresos operativos, neto	(709)	1,322
	<b>(3,229)</b>	<b>(13,473)</b>

**8 Resultado financiero, neto**

**Política contable**

**(i) Gastos financieros**

Los gastos financieros de obligaciones se registran como gasto cuando se devengan, excepto aquellos directamente relacionados con la adquisición o con la construcción de activos que requieren un tiempo sustancial para estar listos para su uso, en cuyo caso estos costos se capitalizan en el costo dentro de propiedades, planta y equipo y/o intangibles con la que se relacionan.

**(ii) Ingresos financieros**

Los ingresos financieros están principalmente compuestos de intereses financieros y se reconocen sobre la base del devengo para reflejar el rendimiento efectivo del activo según el método de la tasa de interés efectiva.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

**(a) Composición**

	Nota	2022	2021
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingreso por intereses en equivalentes de efectivo		241	16
Subvenciones de gobierno	20 (b)	28	56
Reversión de intereses de contingencias	25 (a)	18	15
Otros ingresos financieros		-	108
		<b>287</b>	<b>195</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Intereses en la provisión de cierre de minas	23	(4,847)	(1,075)
Intereses con partes relacionadas	17	(763)	(893)
Intereses de contingencias	25 (a)	(84)	-
Intereses de préstamos y financiamientos	20 (b)	(13)	(30)
Actualización del pasivo por arrendamiento		(13)	(9)
Otros gastos financieros		(422)	(228)
		<b>(6,142)</b>	<b>(2,235)</b>
<b>(Pérdida) ganancia por diferencia de cambio, neto</b>		<b>(752)</b>	<b>797</b>
<b>Resultado financiero, neto</b>		<b>(6,607)</b>	<b>(1,243)</b>

**9 Impuesto a las ganancias corriente y diferido**

**Política contable**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al diferido, así como el impuesto especial a la minería, que se reconocen en el estado de resultados integrales individuales.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente de la Compañía se calcula y reconoce de conformidad con el régimen tributario peruano vigente. La Gerencia periódicamente evalúa las posiciones adoptadas en las declaraciones juradas con respecto a aquellas situaciones en las que las disposiciones tributarias están sujetas a interpretación y reconoce provisiones cuando resulte apropiado sobre la base de los importes que se espera pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a las ganancias corriente es presentado neto, en pasivos cuando hay montos por pagar o en activos cuando los pagos a cuenta exceden el monto total adeudado a la fecha de los estados financieros individuales.

El impuesto a las ganancias diferido se provisiona en su totalidad, utilizando el método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de información financiera a la fecha de reporte. El impuesto a las ganancias diferido se determina utilizando las tasas (y leyes) impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas al final del periodo sobre el que se informa y que se espera sea aplicada cuando se realice el activo de impuestos a las ganancias diferido relacionado o se liquide el pasivo por impuesto a las ganancias diferido.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo en la medida en que sea probable que se disponga de ingresos fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y/o las pérdidas fiscales. Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible y la intención de compensarlos en el cálculo de los impuestos corrientes, generalmente cuando están relacionados con la misma persona jurídica.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

**Estimaciones contables, supuestos y juicios críticos**

La Compañía está sujeta al impuesto a las ganancias en Perú, donde surgen incertidumbres en la aplicación de regulaciones tributarias complejas. Se requieren estimaciones, supuestos y juicios significativos para determinar el monto de impuestos diferidos que serán recuperados, ya que este monto puede verse afectado por factores que corresponden, pero no están limitados a: (i) supuestos internos sobre la utilidad imponible proyectada, que se basan en la producción y planificación de ventas, precios de los productos básicos, costos operativos y costos de capital planeados; (ii) entorno macroeconómico; y (iii) escenarios comerciales e impositivos.

Además, hay muchas transacciones y cálculos para los cuales la determinación fiscal final es incierta. La Compañía también ejerce su juicio en la identificación de estas incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias que podrían afectar sus estados financieros individuales.

La Compañía está sujeta a revisiones de las declaraciones de impuesto a las ganancias y otros pagos de impuestos, y pueden surgir disputas con las autoridades fiscales sobre la interpretación de las leyes y regulaciones aplicables.

**(a) Reconciliación del gasto de impuesto a las ganancias**

	2022	2021
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	3,178	(707)
Tasa nominal de impuesto a las ganancias	29.50%	29.50%
<b>(Gasto) ingreso de impuesto a la ganancia a tasa nominal</b>	<b>(938)</b>	<b>209</b>
Impuesto a las ganancias diferido no reconocido sobre pérdidas tributarias netas	1,408	(556)
Partidas temporales del año sin expectativa de recuperación	953	536
Impuesto Especial Minero	(483)	(327)
Efecto fiscal de traslación de activos/pasivos no monetarios a moneda funcional	(1,503)	2,545
Otras diferencias permanentes	(1,295)	(2,734)
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(1,858)</b>	<b>(327)</b>
Corriente	(1,779)	(327)
Diferido	(79)	-
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(1,858)</b>	<b>(327)</b>

Las actividades de la Compañía están sujetas al régimen general de impuesto a las ganancias. La tasa del impuesto a las ganancias aplicada por la Compañía en 2022 y 2021 fue de 29.50%.

Impuesto Especial a la Minería (IEM), es un aporte que pagan las empresas mineras que se dedican a vender recursos minerales metálicos en las mismas condiciones en que son extraídos y se determina sobre la utilidad operativa trimestral de la entidad.

**(b) Efecto del impuesto diferido en el estado de resultados integrales**

	2022	2021
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>(17)</b>	<b>(38)</b>
Tratamientos inciertos del impuesto a las ganancias	77	21
Efecto en la pérdida del año	(79)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(19)</b>	<b>(17)</b>



**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

**(c) Resumen de posiciones fiscales inciertas por impuestos a las ganancias**

Existen discusiones y disputas en curso con la autoridad fiscal relacionadas con posiciones fiscales inciertas adoptadas por la Compañía en el cálculo de su impuesto a las ganancias, y por las cuales la Gerencia, apoyada por sus asesores legales, concluyó que el riesgo de pérdida no es probable que ocurra, por lo tanto, no es probable que se requiera una salida de recursos. En estos casos, no se reconoce una provisión. Al 31 de diciembre de 2022, los principales procesos legales están relacionados con: (i) deducción de obsolescencia no acreditada (ii) la depreciación de ciertos activos fijos, (iii) costos y gastos no fehacientes, entre otros. El monto estimado de estos pasivos contingentes es US\$ 12,191 (US\$ 2,375 al 31 de diciembre de 2021).

**10 Administración de riesgos financieros****Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros a) riesgo de mercado (incluidos el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precios); b) riesgo de crédito; y c) riesgo de liquidez.

Una parte significativa de los productos vendidos por la Compañía son materias primas, con precios vinculados a índices internacionales y expresados en US\$. Sin embargo, parte de los costos de producción están denominados en Soles ("PEN"); por lo cual, existe un descalce de monedas entre los ingresos y los costos. Adicionalmente, la Compañía tiene deudas vinculadas en soles, lo que puede afectar sus flujos de efectivo.

Con la finalidad de mitigar los posibles efectos adversos de cada factor de riesgos financieros, la Compañía sigue una Política de Gestión de Riesgos Financieros que establece la gobernanza y lineamientos para el proceso de gestión de riesgos financieros, así como métricas de medición y seguimiento. Esta política establece lineamientos y reglas para: (i) Gestión de exposición de materias primas, (ii) Gestión de exposición cambiaria, (iii) Gestión de exposición de tasa de interés, (iv) Gestión de riesgo de emisores y contrapartes, y (v) Gestión de liquidez y endeudamiento financiero. Todas las estrategias y propuestas deben cumplir con los lineamientos y reglas de la Política de Gestión de Riesgos Financieros, ser presentadas y discutidas con el Comité de Finanzas del Directorio de NEXA y, en su caso, sometidas a la aprobación del Directorio, bajo la estructura de gobierno descrita en la Política de Gestión de Riesgos Financieros.

**(a) Riesgo de mercado**

El propósito del proceso de administración de riesgo de mercado y todas las acciones relacionadas tienen como objetivo proteger el flujo de caja de la Compañía contra los eventos adversos, como la variación del tipo de cambio, tipos de interés y riesgo de precios, para mantener la capacidad de pagar las obligaciones financieras y cumplir con niveles de liquidez y endeudamiento definidos por la Gerencia.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (i) Análisis de sensibilidad

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad de los principales factores de riesgo que afectan el precio de los instrumentos financieros en circulación relacionados con efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y financiamientos. Las principales sensibilidades son la exposición a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense y del Sol peruano. Los escenarios de estos factores se elaboran utilizando fuentes de mercado y otras fuentes relevantes, en cumplimiento de las políticas de la Compañía. Los escenarios al 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

Escenario I: considera un cambio en las curvas de rendimiento futuro del mercado y las cotizaciones al 31 de diciembre de 2022, con el escenario base definido por la Compañía para los próximos 3 meses, al 31 de marzo de 2023;

Escenario II: considera un cambio de + o -25% en las curvas de rendimiento futuro del mercado al 31 de diciembre de 2022;

Escenario III: considera un cambio de + o -50% en las curvas de rendimiento futuro del mercado al 31 de diciembre de 2022;

			Impacto en resultados					
			Escenarios II y III					
	Cotización al 31 de diciembre de 2022	Importe	Cambios desde 2022	Escenario I	-25%	-50%	+25%	+50%
Factor de riesgo								
Efectivo y equivalentes de efectivo								
Tasa de cambio								
PEN	0.2639	3,918	-5.41%	(212)	(979)	(1,959)	979	1,959
Préstamos y financiamientos								
Tasa de cambio								
PEN	0.2639	443	-5.41%	24	111	222	(111)	(222)

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

**(ii) Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es gestionado a través de la Política de Gestión de Riesgos Financieros de la Compañía, que busca protegerse contra la exposición al tipo de cambio y minimizar los descalces de monedas.

A continuación se presentan los activos y pasivos financieros en moneda extranjera (PEN y Real Brasileño ("BRL") convertidos a US\$) al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

<b>Montos en US\$ de saldos en monedas extranjeras</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,918	2,105
Otros activos	124	1,934
	<b>4,042</b>	<b>4,039</b>
<b>Pasivos</b>		
Préstamos y financiamientos	(443)	(1,783)
Cuentas por pagar comerciales	(4,581)	(4,859)
Salarios y gastos laborales	(3,344)	(2,239)
Provisiones y otros pasivos	(9,892)	(9,823)
	<b>(18,260)</b>	<b>(18,704)</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(14,218)</b>	<b>(14,665)</b>

**(iii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2022, la totalidad de la deuda de la Compañía se encuentra colocada a tasa fija. Para mayor información relacionada con las tasas de interés, referirse a la nota 20.

**(iv) Riesgo de precios**

El riesgo de precio de las materias primas está relacionado con la volatilidad de los precios de las materias primas de la Compañía. La fluctuación de precios depende de la demanda, capacidad de producción, niveles de inventario de los productores, estrategias comerciales adoptadas por principales productores y la disponibilidad de sustitutos de estos productos en el mercado global.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tenía contratos de cobertura.

**(b) Riesgo de crédito**

Las cuentas comerciales por cobrar y los depósitos a plazo generan exposición al riesgo de crédito con respecto a las contrapartes y los emisores. La Compañía tiene como política realizar depósitos en entidades financieras que cuenten, al menos, con rating de dos de las siguientes agencias internacionales de rating: Fitch, Moody's o Standard & Poor's. La calificación mínima requerida para las contrapartes se determina de la siguiente manera:

- Operaciones *onshore*: calificación "A", o equivalente, en escala local por dos agencias calificadoras. En el caso de instituciones financieras del exterior que cuenten con calificación local por una sola calificadora, ésta deberá ser como mínimo "AA-", y su casa matriz deberá tener una calificación mínima "A" en escala global.
- Operaciones *offshore*: rating "BBB-", o equivalente, en escala global por dos agencias de rating.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

En el caso de instituciones financieras, se aceptan calificaciones locales de agencias locales asociadas a agencias calificadoras aprobadas en la política de la Compañía. En caso de que solo se disponga de una calificación global, será elegible siempre que cuente con una calificación "BBB-" por parte de al menos una agencia calificadora.

En el caso de instituciones financieras que no cuenten con calificación disponible para un país específico, será elegible siempre que su casa matriz siga las calificaciones mínimas especificadas anteriormente.

Las calificaciones globales han sido obtenidas de las agencias calificadoras Fitch, Moody's o Standard & Poor's ratings y están relacionadas con compromisos en moneda local o extranjera y, en ambos casos, evalúan la capacidad de honrar dichos compromisos, utilizando una escala aplicable en base global. Por lo tanto, las calificaciones en moneda extranjera como en moneda local son calificaciones comparables internacionalmente.

Los ratings utilizados por la Compañía son siempre los ratings más conservadores de las referidas agencias.

En el caso del riesgo de crédito derivado de la exposición crediticia del cliente, la Compañía evalúa la calidad crediticia del cliente, considerando principalmente la historia de la relación e indicadores financieros que definen los límites de crédito individuales, los cuales son monitoreados continuamente.

La Compañía realiza análisis iniciales de crédito de los clientes y, cuando se considera necesario, se obtienen garantías o cartas de crédito para mitigar el riesgo de crédito.

El valor en libros de los instrumentos financieros de la Compañía representa mejor la exposición máxima a su riesgo de crédito.

La siguiente tabla refleja la calidad crediticia de los emisores y contrapartes para transacciones que involucran efectivo y equivalentes de efectivo. Las variaciones presentadas están relacionadas principalmente con las transacciones de la Compañía en el año y no con cambios en las calificaciones de las contrapartes.

	2022			2021		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>Rating Local</b>	<b>Rating Global</b>	<b>Total</b>	<b>Rating Local</b>	<b>Rating Global</b>	<b>Total</b>
AAA	18,208	-	18,208	-	-	-
A+	-	9,123	9,123	691	11,757	12,448
A	-	-	-	2,832	-	2,832
Sin rating (i)	1	-	1	-	-	-
	<b>18,209</b>	<b>9,123</b>	<b>27,332</b>	<b>3,523</b>	<b>11,757</b>	<b>15,280</b>

- (i) Se refiere a subsidiarias de instituciones financieras internacionales que no cuentan con una calificación global disponible en las calificadoras internacionales. De acuerdo con la política de la Compañía, para estas instituciones financieras, se asume la calificación de las entidades controladoras de las instituciones financieras, la cual debe ser como mínimo BBB-.

**(c) Riesgo de liquidez**

Este riesgo se gestiona a través de la Política de gestión de riesgos financieros de la Compañía, que tiene como objetivo garantizar la disponibilidad de fondos para cumplir con las obligaciones financieras de la Compañía. El principal instrumento de medición y seguimiento de la liquidez es la proyección de flujo de caja, utilizando un periodo mínimo de proyección de 12 meses a partir de la fecha de referencia.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

El cuadro a continuación muestra los pasivos financieros de la Compañía a ser liquidados en función de su vencimiento (el periodo remanente desde el estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual). Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivos no descontados, que incluyen los intereses en lo que incurrirá y, en consecuencia, no se concilian directamente con los montos presentados en el estado de situación financiera individual de algunas cuentas.

<b>2022</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 3 años</b>	<b>Entre 3 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Préstamos y financiamientos	443	-	-	-	443
Cuentas por pagar comerciales	18,302	8	-	-	18,310
Pasivo por arrendamiento	193	116	-	-	309
Pasivos con partes relacionadas	10,328	14,000	-	-	24,328
Otros pasivos	56	-	-	-	56
Provisión para cierre de minas	9,115	11,757	9,522	35,677	66,071
	<b>38,437</b>	<b>25,881</b>	<b>9,522</b>	<b>35,677</b>	<b>109,517</b>

<b>2021</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 3 años</b>	<b>Entre 3 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Préstamos y financiamientos	1,372	424	-	-	1,796
Cuentas por pagar comerciales	17,470	-	-	-	17,470
Pasivo por arrendamiento	225	299	-	-	524
Pasivos con partes relacionadas	1,890	24,735	-	-	26,625
Otros pasivos	1,755	-	-	-	1,755
Provisión para cierre de minas	3,011	14,944	6,470	40,837	65,262
	<b>25,723</b>	<b>40,402</b>	<b>6,470</b>	<b>40,837</b>	<b>113,432</b>

**(d) Administración del riesgo de estructura de capital**

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona el capital son salvaguardar su capacidad para continuar como empresa en marcha, de modo que pueda seguir proporcionando rendimientos a los accionistas y beneficios para otras partes interesadas; y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el nivel de dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos o producir concentrados para reducir la deuda. La Compañía monitorea el capital principalmente utilizando el ratio de apalancamiento, calculado como deuda neta sobre EBITDA ajustado.

Durante diciembre de 2022, la Compañía actualizó su definición de EBITDA ajustado de la siguiente manera: utilidad (pérdida) neta del ejercicio, ajustada por (i) depreciación y amortización, (ii) resultados financieros netos, (iii) impuesto a las ganancias, (iv) deterioro y reversa de deterioro, (v) (pérdida) ganancia por venta de activos de larga duración, (vi) bajas de activos de larga duración, y (vii) actualización de provisión para cierre de minas. Además, la administración puede ajustar el efecto de ciertos tipos de transacciones que, a su juicio, no son indicativos de las actividades operativas normales de la Compañía o no necesariamente ocurren de manera regular. A efectos comparativos, los importes correspondientes al 2021 también se han ajustado siguiendo esta definición actualizada.

Las medidas de deuda neta y EBITDA ajustado no deben considerarse de forma aislada o como un sustituto de la ganancia (pérdida) o la ganancia (pérdida) operativa, como indicador del desempeño operativo o como alternativas al flujo de caja como medida de liquidez. Además, el cálculo del EBITDA ajustado que realiza la Gerencia puede ser diferente del cálculo utilizado por

**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

otras empresas, incluidos los competidores del sector minero, por lo que estas medidas pueden no ser comparables con las de otras empresas.

Según la política corporativa de la Casa Matriz, el cálculo del ratio de apalancamiento antes definido se mide y se presenta en los estados financieros consolidados de la Controladora indirecta.

## **11 Instrumentos financieros**

### **Política contable**

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros que no se contabilizan a valor razonable con cambios en resultado. Los activos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados, si los hay, se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se reconocen en el estado de resultados individual.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han expirado o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Los activos financieros a valor razonable con cargo a resultados se contabilizan posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y otras cuentas por cobrar se contabilizan a costo amortizados utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

A continuación, la Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: costo amortizado y valor razonable con cambios en resultados.

#### **(i) Costo amortizado**

Los activos financieros valorados al costo amortizado son activos mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo contractuales y, para que las condiciones contractuales del activo financiero den lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses SPPI (*the solely payments of principal and interest* por sus siglas en inglés) sobre el importe principal pendiente.

Los pasivos financieros se valoran al costo amortizado.

#### **(ii) Valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son activos que una entidad gestiona con el objetivo de realizar flujos de efectivo a través de la venta de dichos activos y activos financieros que no dan lugar a flujos de efectivo que sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

(a) Clasificación por categoría

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se clasifican de la siguiente manera:

2022				
Activos financieros	Nota	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	27,332	-	27,332
Cuentas por cobrar comerciales	14	-	13,984	13,984
Otros activos		415	-	415
		<b>27,747</b>	<b>13,984</b>	<b>41,731</b>

2022				
Pasivos financieros	Nota	Costo amortizado		Total
Préstamos y financiamientos	20		443	443
Pasivos por arrendamiento			301	301
Cuentas por pagar comerciales	21		18,310	18,310
Pasivos con partes relacionadas	17		24,328	24,328
Otros pasivos			1,571	1,571
			<b>44,953</b>	<b>44,953</b>

2021				
Activos financieros	Nota	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	15,280	-	15,280
Cuentas por cobrar comerciales	14	-	5,867	5,867
Otros activos		292	-	292
		<b>15,572</b>	<b>5,867</b>	<b>21,439</b>

2021				
Pasivos financieros	Nota	Costo amortizado		Total
Préstamos y financiamientos	20		1,783	1,783
Pasivos por arrendamiento			508	508
Cuentas por pagar comerciales	21		17,470	17,470
Pasivos con partes relacionadas	17		25,749	25,749
Otros pasivos			1,721	1,721
			<b>47,231</b>	<b>47,231</b>

## 12 Estimación de valor razonable

### Estimaciones contables, supuestos y juicios críticos

El valor razonable de un instrumento financiero que no es comercializado en un mercado líquido y activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía utiliza su juicio para seleccionar entre una variedad de métodos y realiza estimaciones y suposiciones que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes al final de cada periodo sobre el que se informa.

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente.

**(a) Análisis**

Los principales instrumentos financieros y las estimaciones y supuestos realizados por la Compañía para su valuación se describen a continuación:

- Cuentas por cobrar comerciales - considerando su naturaleza, plazos y vencimiento, los valores en libros se aproximan a su valor razonable.

**(b) Valor razonable según jerarquía**

Los principales instrumentos financieros y los supuestos hechos por la Compañía para su valuación se describen a continuación:

			<b>2022</b>
	<b>Nota</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	14	13,984	13,984
		<b>13,984</b>	<b>13,984</b>

			<b>2021</b>
	<b>Nota</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	14	5,867	5,867
		<b>5,867</b>	<b>5,867</b>

Los principales instrumentos financieros y los supuestos hechos por la Compañía para su valuación se describen a continuación:

**Nivel 1:**

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos negociados en mercados activos a la fecha del balance. Un mercado se considera activo si los precios cotizados están disponibles fácil y regularmente en una bolsa, distribuidor, corredor, grupo industrial, servicio de fijación de precios o agencia reguladora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente en condiciones de plena competencia. El precio de mercado cotizado utilizado para los activos financieros en poder de la Compañía es el precio de oferta actual.

**Nivel 2:**

Instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo para los cuales el valor razonable se determina utilizando técnicas de valuación, cuando todos los datos importantes requeridos para identificar el valor razonable de un instrumento son observables. Las técnicas de valuación específicas utilizadas para valorar instrumentos financieros incluyen:

- Se utilizan precios de mercado cotizados o cotizaciones de operadores para instrumentos similares, cuando estén disponibles;
- El valor razonable de los contratos de cambio de divisas a plazo se determina utilizando tipos de cambio a plazo a la fecha del balance, con el valor resultante descontado a valor presente.



**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

Otras técnicas, como el análisis de flujo de efectivo descontado, se utilizan para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

**Nivel 3:**

Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable).

La información para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (es decir, información no observable) se clasifican como Nivel 3.

Las estimaciones del valor razonable fueron evaluadas por la Compañía para evaluar los impactos del COVID-19 y el único impacto identificado está relacionado con los cambios en el riesgo de crédito de la Compañía que afectan el valor razonable de las deudas que se designan como opción de valor razonable.

**(c) Medición y revelación del valor razonable**

Las técnicas de valuación usadas en la medición y revelación del valor razonable, incluidos las estimaciones contables, supuestos y juicios críticos realizados por la Compañía, son consistentes con lo aplicado y revelado en los estados financieros individuales auditados al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos y financiamientos se valoran al costo amortizado.

**13 Efectivo y equivalentes de efectivo****Política contable**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y depósitos bancarios que son fácilmente convertibles en una cantidad conocida de efectivo y están sujetas a un riesgo inmaterial de cambio en el valor.

Los intereses sobre los depósitos bancarios y depósitos a plazo son reconocidos en forma proporcional al tiempo para reflejar el rendimiento efectivo de los activos según el método de la tasa de interés efectiva.

**Composición**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caja y cuentas corrientes	21,327	15,280
Depósitos a plazo	6,005	-
	<b>27,332</b>	<b>15,280</b>

**14 Cuentas por cobrar comerciales****Política contable**

Las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por los bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios de la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a:

**Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

- (i) Valor razonable con cambios en resultados cuando se relacionan con ventas que posteriormente se ajustan a los cambios en los precios de la LME, que se registra en los ingresos netos. Estas cuentas por cobrar no cumplen con los criterios de SPPI porque existe un componente de riesgo de precio de la materia prima que modifica los flujos de efectivo que de otro modo serían requeridos por el contrato de venta.
- (ii) Costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos deterioro, cuando las cuentas por cobrar no cumplan con las clasificaciones anteriores.

El riesgo de crédito puede surgir del incumplimiento por parte de las contrapartes de sus obligaciones contractuales con la Compañía. Para garantizar una evaluación efectiva del riesgo crediticio, la administración aplica procedimientos integrales relacionados con la solicitud de otorgamiento y aprobación de créditos, renovación de límites de crédito, monitoreo continuo de la exposición crediticia en relación con los límites establecidos y eventos que activan los requisitos para condiciones de pago garantizadas. Como parte del proceso de la Compañía, las exposiciones crediticias con todas las contrapartes se monitorean y evalúan periódicamente en forma oportuna.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 Instrumentos Financieros para medir las pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. Este enfoque requiere el uso de las pérdidas crediticias esperadas en sus cuentas por cobrar comerciales medidas al costo amortizado. Para calcular las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía utiliza una matriz de provisiones e información prospectiva. Las adiciones al deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se incluyen en los gastos de venta. Las cuentas por cobrar comerciales generalmente se cancelan cuando no hay expectativas de recuperar efectivo adicional.

**(a) Composición**

	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Partes relacionadas	17	2,634	2,515
Terceros		11,524	3,403
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales		(174)	(51)
		<b>13,984</b>	<b>5,867</b>

**(b) Cambios en el deterioro de cuentas por cobrar comerciales**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>(51)</b>	<b>(88)</b>
Adiciones	(174)	(134)
Reversiones	51	171
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(174)</b>	<b>(51)</b>

**(c) Antiguamiento de las cuentas por cobrar comerciales**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vigentes	14,158	5,896
Más de 6 meses de vencimiento	-	22
	<b>14,158</b>	<b>5,918</b>
Deterioro	(174)	(51)
	<b>13,984</b>	<b>5,867</b>

**15 Inventarios**

**Notas a los estados financieros individuales****Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022****Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario****Política contable**

Los costos relacionados con el proceso productivo se acumulan en productos en proceso y concentrado. Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo incluye el precio de compra neto de descuentos, rebajas, entre otros. El costo de repuestos y suministros se determina sobre la base del método de promedio ponderado, excepto en el caso de los inventarios por recibir que se reconocen por el método de identificación específica.

*(i) Concentrados (zinc y plomo)*

El saldo de las partidas concentrados resulta de las actividades de producción de la Compañía, éstos se valorizan al costo promedio que incorpora los costos incurridos en el proceso productivo. El costo del concentrado y de los productos en proceso comprende el costo de los servicios de contratistas, el consumo de repuestos y suministros, el costo de la mano de obra directa, otros costos directos y los gastos generales de fabricación que se asignan al costo de los inventarios sobre la base de la capacidad de operación normal de la planta.

La capacidad normal de la planta se sustenta en el presupuesto anual de producción. El costo de los inventarios excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio.

La Gerencia calculó su costo de capacidad ociosa considerando la reducción en el nivel de producción, debido a las actividades de protestas y paros emprendidos por las comunidades. Los supuestos utilizados involucraron juicios basados en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 2 Inventarios. El cálculo de la ociosidad se basó en la comparación de la producción realizada con las proyecciones de producción del pronóstico de la Compañía.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los gastos para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de inventarios con cargo al costo de ventas del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

*(ii) Repuestos y suministros*

Los repuestos y suministros se registran al menor de su costo bajo el método de promedio ponderado. El costo de estas partidas incluye el flete y los impuestos aplicables no reembolsables. El inventario por recibir se registra al costo utilizando el método de identificación específico. La provisión por deterioro de estos elementos se estima en base a una revisión anual de repuestos y suministros sin movimiento por más de 2.5 años realizada por personal técnico calificado de la Compañía. Si se identifica que el valor en libros de los inventarios de repuestos y suministros excede su valor de reposición, la diferencia se carga a resultados en el periodo en que se determina esta situación. La Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros individuales no se requiere constituir provisiones adicionales a las reconocidas en los estados financieros individuales para cubrir pérdidas por obsolescencia de inventarios.

**(a) Composición**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Repuestos y suministros	4,495	4,141
Concentrados	2,368	5,360
Productos en proceso	1,988	4,167
Inventarios por recibir	99	89
Provisiones de inventarios (b)	(2,443)	(1,983)
	<b>6,507</b>	<b>11,774</b>

**(b) Cambios en las provisiones del año**

Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

	2022	2021
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>(1,983)</b>	<b>(1,873)</b>
Recuperos	931	821
Adiciones	(1,391)	(931)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(2,443)</b>	<b>(1,983)</b>

## 16 Otros activos

### Política contable

Ver nota 11 (i).

### (a) Composición

Comprende saldos por cobrar a terceros por la venta de activos fijos, impuestos por cobrar, materiales y suministros, préstamos al personal y otros.

	Nota	2022	2021
<b>Partes relacionadas</b>	17	135	1
<b>Terceros</b>			
Cuentas por cobrar a contratistas mineros		944	517
Seguros pagados por adelantado		282	234
Cuentas por cobrar al personal		280	292
Anticipos a proveedores		4	329
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas		-	1,836
ITAN por recuperar		-	423
Otros activos		271	470
		<b>1,916</b>	<b>4,102</b>
Activos corrientes		1,916	4,101
Activos no corrientes		-	1
		<b>1,916</b>	<b>4,102</b>

## Nexa Resources Atacocha S.A.A



### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

## 17 Partes relacionadas

### (a) Saldos

	Cuentas por cobrar comerciales - nota 14		Otros activos - nota 16		Pasivos con partes relacionadas		Dividendos por pagar	
Activos y pasivos	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Entidad Controladora</b>								
Nexa Resources El Porvenir S.A.C.	-	6	129	1	116	512	-	-
<b>Casa Matriz</b>								
Nexa Resources Perú S.A.A. (i)	-	13	6	-	24,162	24,682	-	-
Nexa Resources Cajamarquilla S.A.	2,634	2,496	-	-	-	-	-	-
<b>Otras partes relacionadas</b>								
Votorantim Internacional CSC S.A.C.	-	-	-	-	50	57	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	498
	<b>2,634</b>	<b>2,515</b>	<b>135</b>	<b>1</b>	<b>24,328</b>	<b>25,251</b>	<b>-</b>	<b>498</b>
Corriente	2,634	2,515	135	-	10,328	982	-	498
No corriente	-	-	-	1	14,000	24,269	-	-
	<b>2,634</b>	<b>2,515</b>	<b>135</b>	<b>1</b>	<b>24,328</b>	<b>25,251</b>	<b>-</b>	<b>498</b>

## Nexa Resources Atacocha S.A.A



### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (b) Transacciones

Entidad Controladora	Ventas netas		Gastos financieros - nota 8		Gastos operativos, neto	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nexa Resources El Porvenir S.A.C.	-	-	-	-	626	(32)
<b>Casa Matriz</b>						
Nexa Resources Perú S.A.A (i)	-	-	(763)	(893)	(985)	(1,246)
Nexa Resources Cajamarquilla S.A.	22,558	17,005	-	-	-	-
<b>Otras partes relacionadas</b>						
Votorantim Internacional CSC S.A.C.	-	-	-	-	(530)	(477)
	<b>22,558</b>	<b>17,005</b>	<b>(763)</b>	<b>(893)</b>	<b>(889)</b>	<b>(1,755)</b>

- (i) Comprende principalmente el préstamo otorgado por Nexa Resources Perú S.A.A. el 16 de junio de 2020 por un monto capital de US\$ 14,000 y 12 de julio de 2021 por un monto capital de US\$ 10,000, ambos a una tasa de interés anual de 4.12%, los cuales serán restituidos en un plazo de 3 años.

## **Nexa Resources Atacocha S.A.A**

### **Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

#### **(c) Compensación de la Gerencia clave**

La Compañía no posee personal de gerencia, ya que los servicios de gerenciamiento son proporcionados por Nexa Resources Perú S.A.A.

La compensación pagada o por pagar a la gerencia clave, que está conformada por el Directorio, al 31 de diciembre de 2022 ascendió a US\$ 275 (US\$ 137 al 31 de diciembre de 2021).

La Compañía no tiene vínculos comerciales con empresas relacionadas a los miembros del Directorio.

## **18 Propiedades, planta y equipo**

### **Política contable**

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo histórico de adquisición o construcción menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los activos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el desembolso se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el periodo en el que éstos se incurren.

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades planta y equipo se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos, y se incluyen en el estado de resultados en el rubro Otros ingresos y gastos, netos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación del activo para cierre de minas, es calculada usando el método de unidades de producción ("UdP") y la depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan de forma anual y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de los estados financieros individuales. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

## **Nexa Resources Atacocha S.A.A**

### **Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

#### **Cierre de mina**

La Compañía reconoce una provisión para restauración del medio ambiente y para el cierre de unidades operativas que corresponde a su obligación legal por restaurar el medio ambiente al término de sus operaciones. A efectos de determinar dicha provisión es necesario realizar estimados y supuestos significativos, pues existen numerosos factores que afectan el monto de la obligación.

El costo capitalizado reconocido en propiedades, planta y equipo se deprecia bajo el método de UdP. Cualquier reducción en la provisión y, por lo tanto, cualquier reducción del activo con el que se relaciona que exceda el valor en libros del activo se reconoce inmediatamente en el estado de resultados individual en Otros ingresos y gastos, neto.

#### **Provisión para deterioro de activos de larga duración**

Ver nota 27 para conocer la política contable de la Compañía relacionada con el deterioro de Propiedades, planta y equipo.



## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (a) Cambios en el año

							2022
	Terrenos, edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Equipos diversos	Trabajos en curso	Cierre de mina	Otros	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>							
Costo	94,712	105,331	73,278	19,427	46,092	929	339,769
Depreciación acumulada y deterioro	(92,838)	(101,875)	(70,461)	(1,908)	(37,676)	(929)	(305,687)
<b>Saldo al inicio del año, neto</b>	<b>1,874</b>	<b>3,456</b>	<b>2,817</b>	<b>17,519</b>	<b>8,416</b>	<b>-</b>	<b>34,082</b>
Adiciones (i)	-	-	-	4,594	-	-	4,594
Depreciación	(220)	(1,091)	(3,246)	-	(311)	-	(4,868)
Transferencias (ii) - nota 19	191	711	12,611	(13,562)	-	-	(49)
Deterioro de activos de larga duración - nota 27	-	-	-	(6,693)	-	-	(6,693)
Actualización de la provisión para cierre de minas	-	-	-	-	(8,105)	-	(8,105)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,845</b>	<b>3,076</b>	<b>12,182</b>	<b>1,858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,961</b>
Costo	94,320	106,043	87,349	9,113	37,988	929	335,742
Depreciación acumulada y deterioro	(92,475)	(102,967)	(75,167)	(7,255)	(37,988)	(929)	(316,781)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,845</b>	<b>3,076</b>	<b>12,182</b>	<b>1,858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,961</b>
Promedio de tasa de depreciación anual %	10.29	10.88	21.85		UdP		

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

							2021
	Terrenos, edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Equipos diversos	Trabajos en curso	Cierre de mina	Otros	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>							
Costo	93,942	107,381	72,204	18,564	54,222	929	347,242
Depreciación acumulada y deterioro	(92,076)	(103,230)	(69,332)	(4,976)	(36,275)	(248)	(306,137)
<b>Saldo al inicio del año, neto</b>	<b>1,866</b>	<b>4,151</b>	<b>2,872</b>	<b>13,588</b>	<b>17,947</b>	<b>681</b>	<b>41,105</b>
Adiciones (i)	-	-	-	12,165	-	-	12,165
Bajas y retiros	(153)	(217)	-	(301)	-	(681)	(1,352)
Depreciación	(961)	(894)	(721)	-	(1,401)	-	(3,977)
Transferencias (ii) - nota 19	1,122	416	666	(7,933)	-	-	(5,729)
Actualización de la provisión para cierre de minas	-	-	-	-	(8,130)	-	(8,130)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,874</b>	<b>3,456</b>	<b>2,817</b>	<b>17,519</b>	<b>8,416</b>	<b>-</b>	<b>34,082</b>
Costo	94,712	105,331	73,278	19,427	46,092	929	339,769
Depreciación acumulada y deterioro	(92,838)	(101,875)	(70,461)	(1,908)	(37,676)	(929)	(305,687)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,874</b>	<b>3,456</b>	<b>2,817</b>	<b>17,519</b>	<b>8,416</b>	<b>-</b>	<b>34,082</b>
Promedio de tasa de depreciación anual %	3.14	11.25	11.91		UdP		

(i) Las adiciones en trabajos en curso están relacionadas principalmente con proyectos de desarrollo de minas en la categoría de Sosténimiento.

(ii) Este importe comprende las transferencias relacionadas con los costos de la mina de tajo abierto de San Gerardo.

## **Nexa Resources Atacocha S.A.A**

### **Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

## **19 Activos intangibles**

### **Política contable**

#### **Derechos de uso de recursos naturales**

Los desembolsos significativos relacionados con la adquisición de derechos legales sobre concesiones mineras para explorar y desarrollar propiedades mineras se capitalizan y se amortizan a partir de la fase de producción en base al método UdP. Las vidas útiles consideran el periodo de extracción tanto de las reservas minerales como de los recursos minerales, que incluyen una parte de los recursos inferidos de la Compañía en las operaciones mineras. Los costos de adquisición de derechos mineros atribuidos a proyectos mineros no se amortizan hasta que el proyecto inicia su producción.

Los costos incurridos se deterioran si la Compañía determina que los proyectos y sus derechos mineros asociados no tienen valor económico futuro. Para propósitos de evaluación de deterioro, las concesiones y derechos mineros se asignan a Unidades Generadoras de Efectivo ("UGEs"). Ver nota 27 para conocer la política contable de deterioro.

#### **Proyectos mineros**

La Compañía comienza a capitalizar los costos de exploración y evaluación de un proyecto al inicio de su fase de estudio de viabilidad, tras la finalización de un estudio de prefactibilidad en el que se ha establecido la probabilidad de viabilidad económica y en el que existe suficiente certeza geológica y económica de convertir los recursos minerales en reservas minerales probadas y probables en una fase de desarrollo (fase de construcción o ejecución) o de producción, basándose en diversos factores, como la geología conocida, la metalurgia y los planes de vida de la mina.

Los costos capitalizados incurridos durante las etapas de exploración mineral y evaluación de un proyecto se clasifican dentro de Proyectos mineros, en Activos intangibles hasta que el proyecto comienza su etapa de desarrollo, y solo se amortizan por el método UdP una vez que finaliza la etapa de desarrollo y comienza la operación del proyecto.

Los costos incurridos durante la etapa de desarrollo de un proyecto se capitalizan en Propiedades, planta y equipo dentro de obras en curso. De este modo, los costos de exploración y evaluación capitalizados permanecerán dentro de Proyectos mineros y sólo se amortizarán una vez que finalice la fase de desarrollo y comience la explotación del proyecto.

Una vez finalizada la etapa de desarrollo e iniciada la operación del proyecto, los costos de desarrollo capitalizados se reclasifican al grupo apropiado de activos considerando su naturaleza y se deprecian bajo el método lineal con base en la vida útil de los activos.

Con base en lo anterior, una vez que un proyecto comience a operar, existirá amortización proveniente de los costos de exploración mineral y evaluación de proyectos capitalizados en el rubro de proyectos mineros y basada en el método UdP y, de los costos de desarrollo del proyecto capitalizados en el grupo de activos correspondiente en función de su vida útil.

El valor contable de los costes de exploración y evaluación capitalizados, que permanecen dentro de Proyectos mineros, y los costes de desarrollo capitalizados, que se encuentran dentro de Activos y obras en curso, de los proyectos se evalúan para determinar su deterioro al menos una vez al año o siempre que haya pruebas que indiquen que los activos pueden estar deteriorados, de conformidad con la NIIF 6 Exploración y evaluación de recursos minerales y la NIC 36 Deterioro del valor de los activos. Si la empresa decide en algún momento interrumpir el proyecto, esto podría ser un indicador de deterioro que se evaluará en el marco de la prueba de deterioro. Para propósitos de esta evaluación de deterioro, los proyectos se asignan a UGEs cuando corresponde. La prueba de deterioro anual se revela en la nota 27.

## **Nexa Resources Atacocha S.A.A**

### **Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

Consulte la nota 6 para conocer la política contable de la Compañía con la capitalización de costos de exploración mineral y evaluación de proyectos para proyectos mineros.

Los costos para adquirir derechos mineros legales de exploración se incluyen dentro de los Derechos de uso de recursos naturales.

### **Estimaciones contables, supuestos y juicios críticos - Determinación de las reservas y recursos de mineral para el cálculo de la vida útil**

La Compañía clasifica las reservas probadas y probables, y los recursos medidos, indicados e inferidos con base en las definiciones de los Requisitos de divulgación de propiedad modernizados de la *United States Securities and Exchange Commission* ("SEC", por sus siglas en inglés) para las entidades registradas en minería, tal como se describe en la Subparte 229.1300 de la Regulación S-K, Divulgación por parte de las personas registradas comprometidas en Operaciones Mineras (S-K 1300) y Artículo 601 (b)(96) Resumen del Informe Técnico.

La determinación de la vida útil aplicada a las concesiones y derechos mineros refleja el patrón en el que se espera que la Compañía obtenga beneficios y se basa en la vida estimada de la mina. Cualquier cambio en la vida útil de la mina, basado en nueva información sobre estimaciones de reservas minerales y recursos minerales y plan de minado, puede afectar prospectivamente la vida útil de la mina y las tasas de amortización.

El proceso de estimación de reservas y recursos mineros se basa en una evaluación técnica, que incluye estimaciones geológicas, geofísicas, de ingeniería, ambientales, legales y económicas y puede tener un impacto relevante en la viabilidad económica de las reservas y recursos mineros. Estas estimaciones se revisan periódicamente y cualquier cambio se refleja en la vida útil esperada de la mina. La Gerencia confía en las pruebas, la continuidad de los yacimientos y la experiencia de conversión de que una parte de los recursos inferidos se convertirá en recursos medidos e indicados, y si son económicamente recuperables dichos recursos inferidos también pueden clasificarse como reservas probadas y probables. Cuando la Compañía puede demostrar la recuperación económica esperada con un alto nivel de confianza, los recursos inferidos se incluyen en el cálculo de la amortización.

Sin embargo, la conversión futura de recursos inferidos es inherentemente incierta e involucra juicios y estimaciones que podrían tener un impacto material en los resultados de operación de la Compañía.

### **(ii) Deterioro de activos de larga duración**

Ver nota 27.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (a) Cambios en el año

				2022
	Nota	Proyecto minero - Glory Hole	Programa para equipo de cómputo	Total
<b>Saldo inicial del año</b>				
Costo		14,549	56	14,605
Amortización acumulada y deterioro		(8,037)	(56)	(8,093)
<b>Saldo inicial del año, neto</b>		<b>6,512</b>	<b>-</b>	<b>6,512</b>
Amortización		(1,941)	(2)	(1,943)
Transferencia desde propiedades, planta y equipo	18	-	49	49
<b>Saldo final del año</b>		<b>4,571</b>	<b>47</b>	<b>4,618</b>
Costo		14,549	105	14,654
Amortización acumulada y deterioro		(9,978)	(58)	(10,036)
<b>Saldo final del año, neto</b>		<b>4,571</b>	<b>47</b>	<b>4,618</b>
Promedio de tasa de amortización anual		UdP	10.00	

				2021
	Nota	Proyecto minero - Glory Hole	Programa para equipo de cómputo	Total
<b>Saldo inicial del año</b>				
Costo		7,731	56	7,787
Amortización acumulada y deterioro		(5,490)	(45)	(5,535)
<b>Saldo inicial del año, neto</b>		<b>2,241</b>	<b>11</b>	<b>2,252</b>
Amortización		(1,458)	(11)	(1,469)
Transferencia desde propiedades, planta y equipo	18	5,729	-	5,729
<b>Saldo final del año</b>		<b>6,512</b>	<b>-</b>	<b>6,512</b>
Costo		14,549	56	14,605
Amortización acumulada y deterioro		(8,037)	(56)	(8,093)
<b>Saldo final del año, neto</b>		<b>6,512</b>	<b>-</b>	<b>6,512</b>
Promedio de tasa de amortización anual		UdP	33.33	

## 20 Préstamos y financiamientos

### Política contable de subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno son asistencia proporcionada por el gobierno en forma de subsidios, subvenciones o primas, y otras formas de asistencia del gobierno a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades operativas de la Compañía.

#### Reconocimiento y presentación de subvenciones de gobierno

Las subvenciones del gobierno relacionadas con el beneficio de una tasa de interés por debajo a una tasa del mercado se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable cuando existe una certeza razonable de que se recibirán y de que la Compañía cumplirá con las condiciones asociadas con la subvención. Posteriormente, la subvención se reconoce en el estado de resultados deduciendo el gasto financiero generado por el préstamo de forma sistemática sobre la cual el beneficio del préstamo está destinado a compensar.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (a) Composición

			Total		Valor razonable	
			2022	2021	2022	2021
Tipo	Tasa de Interés promedio	Corriente	Total	Total	Total	Total
Préstamo bancario Reactiva Perú (i)	0.980%	443	443	1,783	443	1,783
		443	443	1,783	443	1,783

- (i) El 8 de mayo de 2020, en el marco del Programa Reactiva Perú, un programa de asistencia gubernamental promulgado por el Gobierno peruano, la Compañía celebró un préstamo a largo plazo con una institución financiera local con el objetivo de mejorar su capital de trabajo, por un monto principal de S/ 10,000 (equivalente a US\$ 2,910), a una tasa de interés anual de 0.98% en soles, por un periodo de tres años, incluido un año de gracia. Como parte de las condiciones de este préstamo, los fondos no pueden utilizarse: (i) para pagar y/o pagar por adelantado cualquier financiamiento vencido o actual antes de pagar el préstamo; (ii) comprar activos fijos, bonos, acciones o realizar aportes de capital; o (iii) distribuir dividendos o ganancias durante su plazo, excepto en el caso de las ganancias a los trabajadores. La Compañía cumplió con estas condiciones en los periodos terminados.

La diferencia, entre el valor en libros inicial del préstamo medido a valor razonable de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos financieros, y los ingresos recibidos, se ha tratado como una subvención del gobierno de acuerdo con la NIC 20, Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales, por lo que se reconoció como ingreso diferido considerando la certeza razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones asociadas a la subvención mencionada anteriormente. La subvención se reconocerá en resultados de forma sistemática a lo largo de los años, deduciendo el gasto financiero generado por el préstamo por el cual el beneficio de la subvención está destinado a compensar.

#### (b) Cambios en el año

El movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

	Nota	2022	2021
<b>Saldo al inicio del año</b>		<b>1,783</b>	<b>2,738</b>
Amortización de principal		(1,413)	(700)
Amortización de subvención de gobierno	8	(28)	(56)
Pago de intereses		(13)	(12)
Intereses devengados	8	13	30
Diferencia de cambio		101	(217)
<b>Saldo al final del año</b>		<b>443</b>	<b>1,783</b>

#### (c) Análisis por moneda

		2022	2021
	Corriente	Total	Total
Soles	443	443	1,783
	<b>443</b>	<b>443</b>	<b>1,783</b>

#### (d) Garantías

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene garantías para el cumplimiento de los préstamos y financiamientos.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

## 21 Cuentas por pagar comerciales

### Política contable

Representan pasivos por bienes y servicios entregados a la Compañía con anterioridad al cierre del año los cuales se encuentran pendientes de pago. Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son presentadas como pasivo corriente a menos que el pago no se realice dentro de los 12 meses posteriores del año reportado. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### (a) Composición

Este rubro comprende:

	2022	2021
Facturas por pagar	15,314	13,781
Servicios pendientes de facturar	2,996	3,689
	<b>18,310</b>	<b>17,470</b>
Corriente	18,302	17,470
No corriente	8	-
	<b>18,310</b>	<b>17,470</b>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a saldos con proveedores por compra de bienes y servicios y se encuentran dentro de los plazos de vencimiento. Estas cuentas no devengan intereses.

Los servicios recibidos pendientes de facturar corresponden al devengo de trabajos relacionados con obras en proceso de construcción, servicios de exploración y otros que a la fecha de los Estados financieros individuales se encontraban pendientes de facturación por parte de los proveedores.

## 22 Salarios y cargas laborales

### Política contable

#### (i) Participación en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores, en caso le sea aplicable. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 8% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a las ganancias vigente.

#### (ii) Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones de su personal contratado y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el país.

#### (iii) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal contratado en Perú corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

#### (iv) Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera individual.

#### (a) Composición

	2022	2021
Provisión de cese laboral	2,088	1,458
Vacaciones	445	434
Participación en las utilidades	382	-
Compensación por tiempo de servicio	72	72
Otras remuneraciones	357	275
	<b>3,344</b>	<b>2,239</b>

## 23 Provisión para cierre de minas

### Política contable

La provisión para obligaciones de cierre de minas incluye los costos de restauración y cierre de los activos mineros y se reconoce debido al desarrollo o producción mineral, con base en el valor presente neto de los costos de cierre estimados. La Gerencia utiliza su juicio y experiencia previa para determinar el alcance potencial del trabajo de rehabilitación requerido y los costos relacionados asociados con ese trabajo, los cuales se reconocen como Propiedades, planta y equipo para cierre de minas relacionados con activos mineros en operación o como Otros ingresos y gastos, neto para estructuras no operativas

Los flujos de efectivo se descuentan a valor presente utilizando una tasa ajustada por riesgo de crédito que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo que se restaurará. Los cargos por tasas de interés relacionados con el pasivo se reconocen como un gasto adicional en los resultados financieros netos. Las diferencias en el monto de liquidación del pasivo se reconocen en el estado de resultados.

### Estimaciones contables, supuestos y juicios críticos

El reconocimiento inicial y las revisiones posteriores de las obligaciones de retiro de activos consideran estimaciones críticas de costos futuros de cierre y varios supuestos tales como tasas de interés, inflación y vida útil de los activos. Estas estimaciones son revisadas trimestralmente por la Compañía.

Las estimaciones de costos pueden variar en respuesta a muchos factores de cada sitio que incluyen el tiempo, la vida útil esperada de la mina, los cambios en los requisitos legales o gubernamentales relevantes y los compromisos con las partes interesadas, la revisión de las opciones de remediación y cesión, el surgimiento de nuevas técnicas de restauración, entre otros.

Expertos externos respaldan el proceso de estimación de costos cuando corresponde. Estos factores, ya sean aislados o consolidados, podrían afectar significativamente los resultados financieros futuros y la posición del balance.



## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (a) Cambios en el año

		2022	2021
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Nota</b>	<b>47,485</b>	<b>55,184</b>
Pagos		(5,131)	(7,661)
Intereses devengados	8	4,847	1,075
Nueva medición de la tasa de descuento (i) y (ii)		(10,398)	(1,113)
Adiciones (ii)		3,865	-
<b>Saldo al final del año</b>		<b>40,668</b>	<b>47,485</b>
Pasivos corrientes		9,115	3,011
Pasivos no corrientes		31,553	44,474
<b>Saldo al final del año</b>		<b>40,668</b>	<b>47,485</b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2022, la tasa utilizada está entre (10.9% y 11.7%) (al 31 de diciembre de 2021: 3.54% y 6.47%).
- (ii) En 2022, como parte de su revisión anual de cierre de minas, la Compañía incrementó sus desembolsos esperados por obligaciones de desmantelamiento en sus operaciones, de acuerdo con actualizaciones en sus estudios para cierre de mina y actualización en las tasas de descuento. Por activos operativos se ha disminuido "propiedades, planta y equipo" por un monto de US\$ 8,105, y por estructuras no operativas se reconoció un gasto por un monto de US\$ 1,572 en "Otros ingresos y gastos, neto", según a la actualización de los estudios de cierre de minas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

## 24 Otros pasivos

### Política contable

Ver nota 11 (i).

#### (a) Composición

	2022	2021
IGV por pagar	585	-
Regalías mineras	288	169
Impuesto retenido	86	139
Administración de Fondo de Pensiones	30	28
Otros tributos	30	33
Diversos	1,627	1,755
	<b>2,646</b>	<b>2,124</b>

## 25 Provisiones

### Política contable

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados que es probable que requiera la entrega de recursos para liquidar la obligación; y su monto pueda ser estimado confiablemente. Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa, antes de impuestos, que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce en el estado de resultados individual como gasto financiero.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales y sólo se revelan, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea probable. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

#### Estimaciones contables y supuestos críticos - Provisión para contingencias

La Compañía está sujeto a diversas leyes y regulaciones así como a prácticas de negocios en Perú.

Para ello, la Gerencia realiza evaluaciones y estimaciones al registrar provisiones para asuntos tributarios, medioambientales, laborales y civiles buscando cumplir con las normas técnicas emitidas por entidades reguladoras locales.

Los costos reales pueden cambiar con respecto a las estimaciones por distintas razones, tal como las variaciones de estimaciones de costos y diferentes interpretaciones de la ley, opiniones y evaluaciones en relación con la cantidad de pérdidas. Asimismo, en el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a ciertos pasivos contingentes relacionados con reclamos existentes o potenciales, juicios y otros recursos, incluyendo algunos que involucran temas tributarios.

Las contingencias se registran como provisiones cuando es probable que se haya incurrido en un pasivo y la cantidad de la pérdida sea razonablemente estimable. La Compañía basa sus devengados en proyecciones actualizadas sobre los resultados de las acciones y recursos antes mencionados y la experiencia de su área técnica y de sus asesores legales, internos y externos, en enfrentar y resolver temas laborales, civiles, medioambientales y tributarios, distintos al impuesto a las ganancias. A medida que el alcance de las obligaciones se va definiendo más claramente o se dispone de mayor información, es posible que se requiera que la Compañía cambie sus estimados de costos futuros, los mismos que podrían tener un efecto significativo en el resultado de sus operaciones y situación financiera o liquidez.

#### (a) Cambios en el año

		Civil	Ambientales	2022	2021
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Nota</b>	<b>2,760</b>	<b>8,581</b>	<b>11,341</b>	<b>4,795</b>
Adiciones		285	420	705	10,052
Reversiones		(85)	(89)	(174)	(679)
Diferencia de cambio		109	405	514	(564)
Intereses	8	66	-	66	(15)
Pagos		(193)	(73)	(266)	(2,248)
<b>Saldo al final del año</b>		<b>2,942</b>	<b>9,244</b>	<b>12,186</b>	<b>11,341</b>

#### (b) Pasivos contingentes

Las reclamaciones legales que tienen una posible probabilidad de generar una obligación se revelan en los estados financieros de la Compañía. La Compañía no reconoce un pasivo porque no es probable que se genere una salida de recursos o porque el importe del pasivo no puede calcularse de forma fiable. Estas reclamaciones legales se resumen a continuación:

	2022	2021
Civil (i)	20,565	19,037
Ambiental	999	143
	<b>21,564</b>	<b>19,180</b>

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

(i) Los principales pasivos contingentes civiles contra la Compañía están relacionados con demandas de indemnización y beneficios sociales.

## 26 Patrimonio

### Política contable

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El pago que efectúa la Compañía en la adquisición de sus propias acciones (acciones de tesorería) incluyendo cualquier costo directamente atribuible a la transacción (neto de impuestos) se deduce del patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía hasta el momento en que las acciones se cancelen, re-coloquen o vendan. El mayor valor pagado respecto del valor nominal de las acciones se presenta en la partida de "Otras reservas de capital". Cuando tales acciones de tesorería se recolocan o venden posteriormente, cualquier pago recibido en la recolocación de acciones de tesorería, neto de los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción, neto de impuestos, se afecta al patrimonio.

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros individuales en el año en el que es aprobada por los accionistas de la Compañía.

### (a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social está representado por 520,914,220 acciones comunes con derecho a voto denominadas Clase "A" y 423,891,503 acciones comunes sin derecho a voto denominadas Clase "B", íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal de ambas al 31 de diciembre de 2022 es de S/0.20, por cada acción. (S/ 0.20 al 31 de diciembre de 2021).

Las acciones en circulación se cotizan y se negocian diariamente en la Bolsa de Valores de Lima.

Al 31 de diciembre de 2022, la estructura de participación accionaria de la Compañía inscrita en registros públicos es como sigue:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de titulares	Porcentaje total
Menor al 1%	585	2.14
Entre 1% y 5%	2	6.86
Mayor al 10%	1	91.00
	<b>588</b>	<b>100.00</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cotización bursátil de las acciones clase A se cotizaron en S/ 0.10 y S/ 0.21 por acción (equivalente a US\$ 0.03 y US\$ 0.05, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cotización bursátil de las acciones clase B se cotizaron en S/ 0.07 y S/ 0.12, respectivamente (equivalente a US\$ 0.02 y US\$ 0.03, respectivamente). En 2022 la frecuencia de circulación de sus acciones comunes fue 23.51%.

### (b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

#### (c) Ganancia (pérdida) por acción

Las pérdidas o ganancias por acción se calculan dividiendo el resultado neto atribuible a los accionistas de la Compañía entre el número promedio de acciones comunes en circulación para el año. Las ganancias diluidas por acción se calculan de forma similar, pero con el ajuste en el denominador al asumir la conversión de todas las acciones que puedan ser diluidas. La Compañía no tiene acciones potenciales diluidas y, por consiguiente, el resultado básico y diluido por acción es el mismo.

	2022	2021
<b>Ganancia (pérdida) del año atribuibles a propietarios de la controladora</b>	<b>1,320</b>	<b>(1,034)</b>
Acciones comunes (clase A y B)	944,805,723	944,805,723
	<b>944,805,723</b>	<b>944,805,723</b>
<b>Promedio ponderado de acciones en circulación</b>	<b>944,805,723</b>	<b>944,805,723</b>
<b>Resultado básico y diluido por acción - US\$</b>		
Acciones comunes	0.001	(0.001)

## 27 Deterioro de activos de larga duración

### Política contable

#### Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa, en cada fecha de reporte, si existen indicadores de que el valor en libros de un activo o UGE puede no recuperarse. Si existe algún indicador, como un cambio en los precios proyectados en los metales, un aumento significativo en los costos operativos, una disminución significativa en los volúmenes de producción, una reducción en la vida útil de la mina, la cancelación o reducción significativa en el alcance de un proyecto, las condiciones del mercado o eventos inusuales que pueden afectar el negocio, la Compañía estima el monto recuperable del activo o de la UGE.

El monto recuperable es estimado entre el mayor valor que resulte del valor razonable de un activo o UGE menos el costo de disposición (*Fair value less cost of disposal*, "FVLCD" por sus siglas en inglés) y su valor en uso ("VIU"). El monto recuperable se determina para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso, el activo se prueba como parte de una UGE más grande a la que pertenece.

Si el valor en libros de un activo o UGE excede su valor recuperable, el activo o UGE se considera deteriorado y se reduce a su valor recuperable. Los activos no financieros que se ajustaron por deterioro se revisan posteriormente para una posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte. Generalmente, lo opuesto a los indicadores que dieron lugar a una pérdida por deterioro se consideraría indicadores de que las pérdidas por deterioro podrían revertirse. Si las razones subyacentes del deterioro original se han eliminado o el potencial de servicio del activo o UGE ha aumentado, la Compañía realiza una evaluación de reversiones al deterioro. No se reconocen reversiones de las pérdidas por deterioro que surgen simplemente por el paso del tiempo.

Para activos individuales, si existe algún indicio de que un activo va a quedar inutilizable por daños o una decisión que lleve a que el activo no contribuya económicamente a la Compañía, se deteriora. Además, los proyectos *greenfields*, para los que la Compañía abandona la exploración y no hay expectativas de que en el futuro aporten ingreso de efectivo, también se deterioran.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

---

### Deterioro de costos de exploración y evaluación de proyectos y costos de desarrollo de proyectos

Los activos de exploración que representan derechos mineros y otros costos de evaluación y exploración de minerales capitalizados, así como los costos de desarrollo capitalizados incluidos en propiedades, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro en agregación con UGE o grupos de UGE que incluyen activos productivos o probados individualmente a través de FVLCD cuando hay indicadores de que los costos capitalizados podrían no ser recuperables.

La asignación de costos de exploración y evaluación de proyectos y de costos de desarrollo de proyectos a una UGE o grupo de UGEs se basa en 1) sinergias esperadas o participación en la infraestructura de activos de producción, 2) nivel de entidad legal y 3) nivel de país. Al probar una UGE o un grupo de UGEs que incluyen costos de exploración y evaluación de proyectos y costos de desarrollo de proyectos, la Compañía realiza la prueba de deterioro en dos pasos. En el primer paso, los activos productivos o grupo de activos productivos se someten a pruebas de deterioro de forma individual. En el segundo paso, los costos de exploración y evaluación de proyectos y de costos de desarrollo y de proyectos se asignan a una UGE o un grupo de UGE y se someten a pruebas de deterioro de forma combinada.

### Métodos de valoración y supuestos para el monto recuperable basados en FVLCD

#### FVLCD

FVLCD es una estimación del precio que la Compañía recibiría por vender un activo, UGE o grupo de UGE en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, menos el costo de disposición. FVLCD no es una medición específica de la Compañía, sino que se centra en los supuestos de los participantes del mercado para un activo en particular al fijar el precio del activo. El FVLCD es estimado por la Compañía utilizando técnicas de descuento de flujos de efectivo descontados (usando una tasa de descuento después de impuestos) y múltiplos de transacciones pasadas del mercado (cantidad pagada por tonelada de minerales para proyectos en etapas similares) para proyectos *greenfield* para los cuales la asignación de recursos está bajo revisión, si bien la Compañía considera insumos observables, una parte sustancial de los supuestos utilizados en los cálculos son no observables. Estos flujos de caja se clasifican en el nivel 3 en la jerarquía de valor razonable. Actualmente, no se evalúa el deterioro de ninguna UGE con referencia a un monto recuperable basado en FVLCD clasificado como nivel 1 o nivel 2.

#### VIU

El VIU se determina como el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que se espera que surjan del uso continuo del activo en su condición actual y su valor residual. El VIU se determina aplicando supuestos específicos para el uso continuo de la Compañía y no considera mejoras ni desarrollos futuros. Estos supuestos son diferentes de los utilizados para calcular FVLCD y, en consecuencia, es probable que el cálculo de VIU dé un resultado diferente (generalmente más bajo) que un cálculo de FVLCD. Adicionalmente se aplica a los flujos de efectivo futuros estimados una tasa de descuento antes de impuestos.

#### Supuestos de proyección

Las proyecciones de flujo de efectivo se basan en las mejores estimaciones de la gerencia de los ingresos y costos futuros esperados, incluidos los costos en efectivo futuros de producción, gastos de capital y costos de cierre, restauración y ambientales. Las estimaciones resultantes se basan en la vida útil detallada de la mina y los planes de producción a largo plazo. Al calcular el FVLCD, estos pronósticos incluyen gastos de capital y operativos relacionados con expansiones y reestructuraciones de proyectos *brownfield* y *greenfield* que un participante del mercado consideraría para buscar obtener el mayor y mejor uso del activo, considerando su evaluación, eventuales cambios en su alcance o factibilidad, y su etapa de desarrollo.

## Nexa Resources Atacocha S.A.A

### Notas a los estados financieros individuales

Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario

---

Las proyecciones de flujo de efectivo pueden incluir flujos de efectivo netos que se espera obtener de la extracción, procesamiento y venta de material que actualmente no califica para su inclusión en las reservas de mineral. Dicho material que no califica como reservas solo es incluido cuando la Compañía confía en que se convertirá en reserva. Esta expectativa generalmente se basa en la perforación preliminar y el muestreo de áreas de mineralización que son contiguas a las reservas de minerales existentes, así como en el índice de conversión interno histórico. Por lo general, la evaluación adicional requerida para la conversión a reservas de dicho material aún no se ha realizado porque esto implicaría incurrir en costos de evaluación antes de lo que se requiere para la planificación y operación eficientes de la mina productora.

A los efectos de determinar el FVLCD desde la perspectiva de un participante del mercado, los flujos de efectivo incorporan las proyecciones de precios internos de la administración que también refleja la visión de los participantes del mercado. Los pronósticos de precios internos se desarrollan utilizando un modelo sólido que incorpora datos de oferta, demanda y costos basados en el mercado. Las proyecciones de precios internos utilizados para las pruebas de estimación de reservas de mineral y la planificación estratégica de la Compañía son generalmente consistentes con los utilizados para las pruebas de deterioro.

Los niveles de costos incorporados en las proyecciones de flujo de efectivo se basan en el plan de vida actual de la mina y el plan de producción a largo plazo para la UGE, que se basan en investigación detallada, análisis y modelado iterativo para optimizar el nivel de retorno de la inversión, producción y secuencia de extracción. El plan de la mina considera todas las características relevantes del yacimiento, incluidas las proporciones de desechos a mineral, leyes de mineral, distancias de acarreo, propiedades químicas y metalúrgicas del mineral, recuperaciones del proceso y capacidades de los equipos de procesamiento que se pueden utilizar. El plan de vida de la mina y los planes de producción a largo plazo son, por lo tanto, la base para pronosticar la producción y los costos de producción en cada año futuro.

Las tasas de descuento aplicadas a las proyecciones de flujos de efectivo futuros representan la estimación de la Compañía de la tasa que aplicaría un participante del mercado teniendo en cuenta el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el cual las estimaciones de flujos de efectivo futuros no se han ajustado. El costo de capital promedio ponderado de la Compañía generalmente se usa para determinar las tasas de descuento, con los ajustes apropiados para el perfil de riesgo de los países en los que operan las UGE individuales.

Con respecto a los flujos de efectivo futuros estimados de los activos de exploración mineral capitalizados y los proyectos de desarrollo, la Compañía aplica un descuento de la razón precio al valor de los activos netos para reflejar el riesgo inherente de dichos proyectos y que no se ajustan en la tasa de descuento ni en el futuro flujo de caja.

El descuento se basa en la etapa del proyecto y el tipo de metal.

Las proyecciones de flujo de efectivo se ajustaron para reflejar los impactos potenciales del brote de COVID-19 en la Compañía y las proyecciones futuras y decisiones operativas de la gerencia.

### Estimaciones contables, supuestos y juicios críticos - Deterioro de activos de larga duración

El deterioro se evalúa a nivel de UGE. Una UGE es el activo o grupo de activos identificable más pequeño que genera entradas de efectivo independientes. El juicio se aplica para identificar la UGE de la Compañía, particularmente cuando los activos pertenecen a operaciones integradas, y los cambios en las UGE podrían afectar los cargos por deterioro y las reversiones.

Los factores externos e internos se monitorean trimestralmente para detectar indicadores de deterioro. Se requiere juicio para determinar si el impacto de los movimientos adversos de los precios al contado de las materias primas es significativo y de naturaleza estructural. Además, la

## **Nexa Resources Atacocha S.A.A**

### **Notas a los estados financieros individuales**

**Al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

**Expresado en miles de US\$ dólares, a menos que se indique lo contrario**

---

evaluación de la Compañía de si factores internos como un aumento en los costos de producción y retrasos en los proyectos dan como resultados indicadores de deterioro, requiere un juicio significativo.

El proceso de estimación del monto recuperable implica el uso estimaciones y de supuestos, juicios y proyecciones de flujos de efectivo futuros. Estos cálculos utilizan proyecciones de flujo de efectivo, basadas en presupuestos financieros y operativos para un periodo de cinco años. Pasado el quinquenio, los flujos de caja se extienden hasta el final de la vida útil de la mina.

Las suposiciones y estimaciones de la Gerencia del flujo de efectivo futuro utilizadas para la prueba de deterioro de los activos no financieros de la Compañía están sujetas a riesgos e incertidumbres, incluidos los precios de los metales y las condiciones macroeconómicas, que son particularmente volátiles y están parcial o totalmente fuera del control de la Compañía. Los cambios futuros en estas variables pueden diferir de las expectativas de la administración y pueden cambiar materialmente los montos recuperables de las UGE.

### **Análisis de la prueba de deterioro**

La Compañía, que forma parte de la UGE Cerro de Pasco de su controladora indirecta, realizó su prueba de deterioro anual durante setiembre 2022, considerando los supuestos claves disponibles incluidos en el proceso de planificación estratégica que se realiza durante el tercer trimestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no identificó la necesidad de reconocer una pérdida o reversión por deterioro adicional.

Asimismo, la Compañía registró pérdidas por deterioro de activos individuales por un monto de US\$ 6,693, principalmente dentro de obras en curso en donde se identificaron proyectos paralizados y sin expectativa de inversión en los próximos años.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2021, la Compañía realizó su prueba anual de deterioro y no identificó provisiones o reversiones por deterioro para el periodo.

## **28 Compromisos a largo plazo**

### **(a) Compromisos de capital**

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tenía contratado US\$ 3,094 de gasto de capital para la compra de propiedades, planta y equipo que aún no habían sido incurridos.

## **29 Eventos posteriores a la fecha de reporte**

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de aprobación de estos estados financieros individuales, no hubo eventos posteriores significativos que requieran de ajustes o revelaciones adicionales a lo reportado.





## Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Directores  
**Nexa Resources Atacocha S.A.A.**

### Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales de **Nexa Resources Atacocha S.A.A.** (en adelante la Compañía), presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo individuales por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### Lo que hemos auditado

Los estados financieros individuales de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2022;
- El estado de resultados integrales individual por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio individual por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo individual por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros individuales, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

### Fundamento para nuestra opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros individuales de nuestro dictamen.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

### Independencia

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros individuales en Perú. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

---

*Gaveglia Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.*  
*Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú T: +51 (1) 211 6500, F: +51 (1) 211-6550*  
*www.pwc.pe*

Gaveglia Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao





## **Enfasis sobre una situación**

Llamamos la atención a la Nota 1 a los estados financieros individuales, en la que se describe que al 31 de diciembre de 2022 la Compañía incurrió en pérdidas acumuladas que han originado que su patrimonio sea deficitario y menor a la tercera parte de su capital pagado, lo cual, de acuerdo con la Ley General de Sociedades, la posiciona en condición de sociedad irregular. Al respecto, en dicha nota también se revelan los planes de la Gerencia para revertir esta condición, así como el plan de reestructuración aprobado por el Directorio y la Junta General de Accionistas. Los estados financieros individuales adjuntos han sido preparados asumiendo la continuidad de la Compañía como empresa en marcha y, en consecuencia, no incluyen ningún ajuste si la Compañía no estuviera en capacidad de continuar con sus operaciones ordinarias. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

## **Nuestro Enfoque de Auditoría**

### **Aspectos Generales**

Una auditoría está diseñada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales están libres de errores materiales ya sea por fraude o error. Estos son considerados materiales si individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros individuales.

El alcance de nuestra auditoría y la naturaleza, oportunidad y extensión de nuestros procedimientos fue determinado por nuestra evaluación de riesgos de que los estados financieros individuales contengan errores materiales, ya sea por fraude o error.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA) son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros individuales del periodo corriente:

- Evaluación del deterioro de activos de larga duración.

Como parte del diseño de nuestra auditoría, hemos determinado la materialidad y evaluado los riesgos de errores materiales en los estados financieros individuales. En particular, consideramos los casos en los que la gerencia ha tenido que aplicar juicios críticos; por ejemplo, con respecto a las estimaciones contables críticas que comprenden utilizar supuestos y considerar eventos futuros que son inherentemente inciertos. Hemos también abordado el riesgo de vulneración de controles internos por parte de la gerencia, incluyendo, entre otros temas, la consideración de si existió evidencia de sesgo que representó un riesgo de errores significativos en los estados financieros individuales debido a fraude.

### **Cómo hemos diseñado nuestro alcance de la auditoría de la Compañía**

Hemos diseñado el alcance de nuestra auditoría para poder efectuar suficiente trabajo que nos permita emitir una opinión sobre los estados financieros individuales en su conjunto, tomando en consideración la estructura de la Compañía, los procesos contables y controles y el sector económico en el que la Compañía opera.

Nuestra auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no presenta cambios significativos en relación con el proceso de la auditoría del año anterior.

## Principales asuntos de auditoría (PAA)

Los principales asuntos de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros individuales del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros individuales en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA)	Cómo nuestra auditoría abordó el asunto
--	---

### Evaluación de deterioro de los activos de larga duración

Como se menciona en la Nota 27, Deterioro de activos de larga duración, a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022, la gerencia realiza una prueba de deterioro anual de los activos de larga duración o Unidades Generadores de Efectivo “UGE”, independientemente de que exista un indicador de deterioro, o con mayor frecuencia si los hechos o circunstancias indican que el valor en libros de los activos o UGE puede estar deteriorados.

Se identifica una pérdida por deterioro cuando el valor en libros supera el valor recuperable de los activos de larga duración o UGE. La reversión del deterioro es aplicable a los activos de larga duración o UGE en las que se han registrado pérdidas por deterioro en periodos anteriores.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. La gerencia estima el valor razonable menos el costo de disposición usando el modelo de flujos de efectivo descontados. Las proyecciones de flujos de efectivo de la gerencia para cada activo de larga duración o UGE probada por deterioro incluyen juicios y supuestos significativos relacionados con el precio de los metales a largo plazo y la tasa de descuento.

La Gerencia también reconoce la pérdida por deterioro de otros activos individuales dentro de la cuenta de trabajo en curso cuando los hechos y circunstancias indican que sus valores en libros ya no son recuperables.

El deterioro potencial se identifica comparando el importe recuperable con su valor en libros.

Nuestro enfoque de auditoría para abordar el asunto incluyó, entre otros, los siguientes procedimientos principales:

- Probar el diseño y la efectividad operativa de los controles relacionados con la evaluación de deterioro de activos de larga duración o UGE de la gerencia incluidos los controles sobre la valuación de las UGE de la Compañía, considerados claves para propósitos de nuestra auditoría.
- Probar el proceso de la gerencia para desarrollar el valor recuperable;
- Evaluar la idoneidad del modelo de flujos de efectivo descontado;
- Probar la integridad y precisión de los datos subyacentes utilizados en el modelo; y
- Evaluar los supuestos significativos utilizados por la gerencia, relacionados con los precios de los metales a largo plazo y la tasa de descuento.

La evaluación de los supuestos relacionados con los precios de los metales a largo plazo y la tasa de descuento implicó evaluar si los supuestos utilizados por la gerencia y sus expertos eran razonables considerando: (i) el desempeño actual y pasado de la Unidad Generadora de Efectivo; (ii) la coherencia con los datos del mercado externo y la industria; y (iii) si estos supuestos eran coherentes con la evidencia obtenida en otras áreas de la auditoría.

## Principales Asuntos de Auditoría (PAA)

## Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. La gerencia estima el valor razonable menos el costo de disposición usando técnicas de descuento de flujos de efectivo.

La principal consideración para determinar si realizar procedimientos relacionados con la evaluación de deterioro de los activos de larga duración o UGE es un asunto crítico de auditoría es que hubo un juicio significativo por parte de la gerencia al desarrollar el valor recuperable de los activos de larga duración o UGE. Esto a su vez condujo a un alto grado de juicio, subjetividad y esfuerzo del auditor en la realización de procedimientos para evaluar las proyecciones de flujos de efectivo descontados de la gerencia y los supuestos significativos incluidos los precios de los metales a largo plazo y la tasa de descuento. Además, el esfuerzo de auditoría involucró el uso de profesionales con habilidades y conocimientos especializados para ayudar a realizar estos procedimientos y evaluar la evidencia de auditoría obtenida.

La Compañía ha registrado una provisión por deterioro de activos individuales de US\$6,693 miles, producto de la revisión de activos clasificados como trabajos en curso, en donde se identificaron proyectos paralizados y sin expectativa de inversión en el próximo año.

Se utilizaron profesionales con habilidades y conocimientos especializados para ayudar en la evaluación del modelo de flujos de efectivo descontados de la Compañía y ciertos supuestos importantes, incluida la tasa de descuento y los precios de los metales a largo plazo.

## Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, que no forma parte de los estados financieros individuales ni de nuestro dictamen de auditoría, la cual esperamos disponer después de la fecha de este dictamen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros individuales no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros individuales, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros individuales o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía.



## **Responsabilidad de la gerencia y el Gobierno Corporativo por los estados financieros individuales**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y por el control interno que la gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros individuales que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros individuales, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros individuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con NIAs siempre detectará errores materiales, cuando existan. Los errores pueden surgir de fraude o error que son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros individuales.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros individuales, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros individuales o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros individuales, incluyendo la información revelada y si los estados financieros individuales representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance planificado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

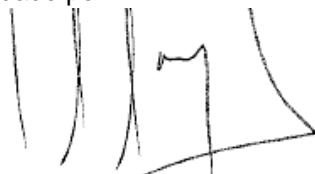
También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardias.

De los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros individuales del periodo corriente y son, por consiguiente, los principales asuntos de auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro dictamen de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro dictamen porque cabe razonablemente esperar que las potenciales consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, 15 de febrero de 2023

Gavoglio Aparicio y Asociados

Refrendado por



----- (socio)

Fernando Gavoglio  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matricula No.01-019847