Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América

Dirección General de Estudios de Posgrado
Facultad de Ciencias Contables
Unidad de Posgrado

Alcance de la probabilidad en los juicios sobre políticas y estimaciones contables para las empresas mineras peruanas

TESIS

Para optar el Grado Académico de Doctora en Ciencias Contables y Empresariales

AUTOR

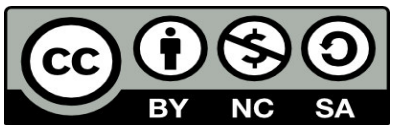
Rosa Milagros CASTAÑEDA MOREANO

ASESOR

Dr. Vladimir RODRÍGUEZ CAIRO

Lima, Perú

2023



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Castañeda, M. (2023). *Alcance de la probabilidad en los juicios sobre políticas y estimaciones contables para las empresas mineras peruanas*. [Tesis de doctorado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Unidad de Posgrado]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Rosa Milagros Castañeda Moreano
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	10279866
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-3097-8504
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Vladimir Rodríguez Cairo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	10588725
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-9971-0405
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Bernardo Javier Sánchez Barraza
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09594228
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Nicko Alberto Gomero Gonzales
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08300001
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Percy Antonio Vílchez Olivares
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	07712178
Miembro del jurado 3	
Nombres y apellidos	Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Tipo de documento	DNI

Número de documento de identidad	10000214
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.2.1.1 Contabilidad financiera
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.
Ubicación geográfica de la investigación	Universidad Nacional Mayor de San Marcos Edificio: Facultad de Ciencias Contables País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Lima Calle Germán Amézaga N° 375 – Lima Latitud: -12.05642315 Longitud: -77.08433269016213
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2021 - 2023
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04 Teoría organizacional http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.03

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

VICEDECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO

UNIDAD DE POSGRADO

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS DEL

GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES

N°027-VDIP-DUPG-FCC/2023

En la ciudad de Lima, a los 05 días del mes de diciembre de 2023 a las 15:00 horas, en el Salón de Grados de la Facultad de Ciencias Contables de la UNMSM, bajo la Presidencia del Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza; con la asistencia de los Miembros del Jurado: Dr. Nicko Alberto Gomero Gonzales; Dr. Vladimir Rodríguez Cairo, Dr. Percy Antonio Vílchez Olivares y el Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría; la candidata al Grado Académico de **Doctor en Ciencias Contables y Empresariales**, la **Mag. Rosa Milagros Castañeda Moreano**, procedió hacer la exposición y defensa pública de su Tesis titulada: **"ALCANCE DE LA PROBABILIDAD EN LOS JUICIOS SOBRE POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES PARA LAS EMPRESAS MINERAS PERUANAS"**, requisito principal para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales.

Concluida la exposición se procedió a la evaluación correspondiente, habiendo obtenido la siguiente calificación:

DE 18

La Ceremonia de Sustentación concluyó a horas: Muy Bueno

Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza
Presidente

Dr. Nicko Alberto Gomero Gonzales
Miembro

V Rodriguez C

Dr. Vladimir Rodríguez Cairo
Asesor - Miembro

Dr. Percy Antonio Vílchez Olivares
Miembro

Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Miembro

Vista la presente Acta, el Jurado de Sustentación de Tesis dan fe del acto público, propone que la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, otorgue a la **Mag. Rosa Milagros Castañeda Moreano**, el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales.

Ciudad Universitaria, 05 de diciembre de 2023

Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza
Director de la Unidad de Posgrado

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS
Universidad del Perú. Decana de América
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
VICEDECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
UNIDAD DE POSGRADO

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo Vladimir Rodriguez Cairo en mi condición de asesor acreditado con el Dictamen N° 030/FCC-VDIP-UPG/2022 de la tesis, cuyo título es **"ALCANCE DE LA PROBABILIDAD EN LOS JUICIOS SOBRE POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES PARA LAS EMPRESAS MINERAS PERUANAS"**, presentada por la Magister **ROSA MILAGROS CASTAÑEDA MOREANO**, para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales, CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 10% de similitud, nivel **PERMITIDO** para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación en el repositorio institucional.**

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Grado Académico de Doctora en Ciencias Contables y Empresariales, correspondiente.



Firma del Asesor: V Rodriguez C

DNI: 10508725

Nombres y apellidos del asesor: Dr. Vladimir Rodriguez Cairo

DR. BERNARDO JAVIER SÁNCHEZ BARRAZA
VICEDECANO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
DIRECTOR DE LA UNIDAD DE POSGRADO

DEDICATORIA

A mi familia que siempre estuvo presente en este gran proyecto que ahora es una realidad, y que representa mi vocación como investigadora.

A mis hijas Andrea y Miranda, a quienes quiero demostrar que todo es posible en la vida, con disciplina, perseverancia y sobre todo con la confianza en saber que podemos hacer realidad todo aquello a lo que aspiramos.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a todas aquellas personas que han participado en este gran trabajo. Desde mis profesores del programa doctoral, compañeros de aula, así como amigos, entrevistados y colegas, quienes con su disponibilidad y buen juicio aportaron su conocimiento en este trabajo de investigación.

Asimismo, un especial agradecimiento al Doctor Vladimir Rodríguez Cairo, quien con sus orientaciones y acertados consejos influyó en mí para culminar la tesis exitosamente.

ÍNDICE GENERAL

	Página
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
ÍNDICE GENERAL	iii
LISTA DE TABLAS	vi
LISTA DE FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	1
1.1 Situación problemática	1
1.2 Formulación del problema	4
1.2.1 Problema General	5
1.2.2 Problemas Específicos	5
1.3 Justificación de la investigación	6
1.3.1 Justificación teórica	6
1.3.2 Justificación práctica	6
1.4 Objetivos	7
1.4.1 Objetivo General	7
1.4.2 Objetivos Específicos	7
CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO	8
2.1 Marco filosófico o epistemológico de la investigación	8
2.2 Antecedentes de la investigación	15
2.3 Bases Teóricas	21
2.3.1 Enfoque bayesiano de la Teoría de Probabilidades	22

Página

2.3.2 Teoría de la Contabilidad - CoNAT 30
2.4 Marco normativo de las NIIF y su implicancia en el sector minero 33
2.4.1 NIC 1 – Presentación de estados financieros 33
2.4.2 NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores 35
2.4.3 Marco Conceptual para la Información Financiera 36
2.4.4 Estimaciones contables propias del sector minero en el Perú 37
2.5 Glosario 40

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA 44
3.1 Tipo y Diseño de la investigación 44
3.2 Unidad de estudio 46
3.3 Técnicas de recolección de datos 48
3.4 Análisis e interpretación de la información 50

CAPÍTULO 4: RESULTADOS 56
4.1 Análisis, presentación e interpretación de resultados 56
4.1.1 Análisis del uso de la probabilidad en la formulación de juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas 57
4.1.1.1 Análisis de estados financieros auditados 57
4.1.2 Análisis del uso de la probabilidad en la formulación de supuestos asumidos para la aplicación de estimaciones contables críticas 84

Página

4.1.2.1 Estudio de casos 88

4.1.3 Identificación de las características los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos utilizando el concepto de probabilidad 105

4.1.3.1 Entrevistas estructuradas a profesionales contables 106

4.2 Discusión de resultados 141

4.2.1 Generalidades 141

4.2.2 Discusión del objetivo específico 1 142

4.2.3 Discusión del objetivo específico 2 145

4.2.4 Discusión del objetivo general 147

4.2.5 Limitaciones a la presente investigación 150

4.2.6 Agenda para futuras investigaciones 150

CONCLUSIONES 152

RECOMENDACIONES 154

REFERENCIAS 155

ANEXOS 167

Anexo 1: Matriz de consistencia 168

Anexo 2: Formato de entrevista estructurada 169

Anexo 3: Informe de opinión de expertos 172

Anexo 4: Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Adopción de juicios de valor & Estimación del nivel de probabilidad 175

Anexo 5: Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos 211

Anexo 6: Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos & Adopción de juicios de valor 234

LISTA DE TABLAS

		Página
Tabla 1	Lista de empresas mineras peruanas analizadas	47
Tabla 2	Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios, años 2019 a 2021	58
Tabla 3	Lista y cantidad de conceptos revelados como estimaciones contables críticas, años 2019 a 2021	60
Tabla 4	Empresas mineras que presentaron por separado los juicios adoptados, años 2019, 2020 y 2021	62
Tabla 5	Empresas mineras que presentaron conjuntamente los juicios adoptados, años 2019, 2020 y 2021	64
Tabla 6	Cantidad de revelaciones de juicios por empresa minera peruana, año 2019	66
Tabla 7	Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2019	68
Tabla 8	Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2019	70
Tabla 9	Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios por empresa minera peruana, año 2020	72
Tabla 10	Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2020	74
Tabla 11	Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2020	76
Tabla 12	Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios por empresa minera peruana, año 2021	78
Tabla 13	Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2021	80
Tabla 14	Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2021	82
Tabla 15	Análisis de juicios sobre políticas contables – Contingencias y probabilidad de ocurrencia, años 2019 a 2021	87
Tabla 16	Posición financiera de la provisión para remediación y cierre de mina de las empresas mineras peruanas al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021	89
Tabla 17	Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2019	91
Tabla 18	Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2020	95
Tabla 19	Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2021	100
Tabla 20	Categorización y codificación asociados al objetivo general de la investigación	108
Tabla 21	Vinculación entre códigos y entrevistas efectuadas	130

		Página
Tabla 22	Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y adopción de juicios de valor	132
Tabla 23	Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y formulación de supuestos	134
Tabla 24	Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad, adopción de juicios de valor y formulación de supuestos	137

LISTA DE FIGURAS

		Página
Figura 1	Esquema epistemológico de la investigación	14
Figura 2	Vinculación entre las bases teóricas y antecedentes	54
Figura 3	Vinculación de categorías identificadas	107
Figura 4	Red semántica de la relación entre categorías y códigos identificados	109
Figura 5	Red semántica de la relación entre categorías y códigos identificados luego de las entrevistas realizadas	128

RESUMEN

La elaboración de información financiera implica el ejercicio del juicio en cuanto la asunción de supuestos racionales. Así, el objetivo general fue identificar las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas con el uso de la probabilidad.

Con un enfoque cualitativo, a partir de la descripción de los juicios en la aplicación de políticas contables, estimaciones y supuestos asumidos, se efectuó la revisión documental de los estados financieros auditados, el estudio de casos de la política contable de contingencias y la estimación de la provisión por cierre de mina, así como entrevistas estructuradas a profesionales contables del sector minero.

Los resultados mostraron que, si bien las probabilidades se consideran en el ejercicio del juicio tanto para análisis de escenarios como para la proyección de flujos futuros, éstos no son suficientes ni detalladamente revelados. Las conclusiones se centran en que aún hace falta una distinción entre los juicios sobre la aplicación de políticas y estimaciones contables. Además, ninguna empresa hizo revelaciones específicas sobre el uso de la probabilidad ni de los supuestos asumidos, siendo que algunos de ellos implican análisis de sensibilidad, la resolución esperada de la incertidumbre, ni las consecuencias esperadas en el corto plazo.

Palabras clave: Revelaciones, estados financieros, juicios, supuestos, sector minero.

ABSTRACT

The preparation of financial information involves the exercise of judgment regarding the assumption of rational assumptions. Thus, the general objective was to identify the characteristics that judgments must consider in the application of accounting policies and critical accounting estimates and the assumptions assumed in Peruvian mining companies with the use of probability.

With a qualitative approach, based on the description of the judgments in the application of accounting policies, estimates and assumed assumptions, the documentary review of the audited financial statements was carried out, the case study of the contingency accounting policy and the estimation of the provision for mine closure, as well as structured interviews with accounting professionals in the mining sector.

The results showed that, although probabilities are considered in the exercise of judgment both for scenario analysis and for the projection of future flows, these are not sufficient or detailed revealed. The conclusions focus on the fact that a distinction is still needed between judgments about the application of policies and accounting estimates. Furthermore, no company made specific disclosures about the use of probability or the assumed assumptions, some of which involve sensitivity analysis, the expected resolution of uncertainty, or the expected short-term consequences.

Keywords: Disclosures, financial statements, judgements, assumptions, mining sector.

CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN

1.1 Situación problemática

El conjunto de estándares conocido como Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) define el marco normativo contable que permite uniformizar la preparación de los estados financieros, a partir del cual los inversores, analistas de mercado, entidades bancarias y usuarios en general, realizan el análisis de la información financiera a efectos de obtener información objetiva que permita tener una idea clara de la operatividad de la empresa y sus perspectivas a futuro. Esto genera expectativas que son tanto razonables como cuantificables, tanto a través de la información cuantitativa (cifras) como cualitativas (revelación de políticas contables, juicios y supuestos asumidos, estimaciones contables críticas, entre otros).

Una equivocada interpretación acerca de la incertidumbre y su impacto, podría afectar el contenido de la información financiera y cambiar las perspectivas de los usuarios, incluso según Berardi (2022) podría tener un impacto en las acciones de una empresa.

Es así que, desde hace algunos años, el International Accounting Standard Board (IASB, por sus siglas en inglés) viene emitiendo estándares en relación al tratamiento contable de transacciones o hechos económicos que involucran incertidumbre. Ejemplos de dichas transacciones se refieren al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9 – Instrumentos Financieros), la identificación de obligaciones de desempeño (NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes) y la identificación de plazos de arrendamientos (NIIF 16 - Arrendamientos), donde el criterio principal se

basa en la evaluación de la incertidumbre relacionada con estos eventos económicos, lo que se traduce en el cálculo de las probabilidades como parte del análisis de los resultados potenciales.

Lo anterior se corrobora con las investigaciones de Đurović (2019), Delgado-Vaquero et al. (2020) y Brito y Júdice (2023), quienes estudiaron el desarrollo de modelo que midan la pérdida crediticia con base en la probabilidad de ocurrencia de posibles faltas de cumplimiento de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 9. Por su parte, Signorelli et al. (2023) estudiaron el uso de la distribución de probabilidad para adaptar el riesgo según las exigencias establecidas en la NIIF 17.

En esta perspectiva, es importante destacar la importancia del concepto de probabilidad, ya que se encuentra integrado en el conjunto de normas de las NIIF, particularmente cuando se trata de situaciones o eventos económicos que presentan incertidumbre. Ejemplos de estos casos incluyen el reconocimiento de un pasivo basado en la probable utilización de recursos económicos en el futuro, la evaluación de contingencias, la estimación de pérdidas crediticias esperadas relacionadas con cuentas por cobrar, entre otros.

Además, la atención hacia la incertidumbre ha aumentado significativamente entre los usuarios de información financiera, especialmente respecto de la divulgación de los supuestos utilizados para las decisiones sobre políticas contables y estimaciones contables fundamentales, en contraste con cómo se tratan contablemente de manera particular.

Comprender la información divulgada implica no necesariamente calcular sus efectos de manera precisa, sino más bien hacer una estimación, que puede ser la más precisa posible. Esto plantea cuestionamientos sobre

cómo el nivel de detalle en la divulgación, la interpretación de la información relevante, y cómo puede influir en el valor de las empresas y, por lo tanto, en las decisiones basadas en esa información.

En términos generales, los estados financieros proporcionan información relevante sobre una empresa. En este contexto, Hendriksen y van Breda (1992) destacan la divulgación adecuada de la información no cuantitativa, puesto que los usuarios le asignan diferentes grados de importancia y ello podría generar dificultades en la evaluación de dicha información. Esto está relacionado con la característica cualitativa de relevancia en términos de evitar la omisión de información que podría afectar la toma de decisiones.

Además de lo anterior, aunque la revelación no reemplaza la incorporación de los eventos o transacciones económicas en la información financiera, a pesar de que tiene un valor especial para los inversionistas en cuanto a su expresión en cifras, es relevante señalar que se puede incurrir en costos de procesamiento para el caso de información no cuantitativa, debido a su menor grado de confiabilidad, como señala Michels (2017).

Además, desde una perspectiva filosófica, Mosterín (2008) argumenta que aquella creencia que se caracteriza por ser racional se sitúa en un rango que va desde la opinión hasta el conocimiento. En este sentido, sostiene que una creencia racional se respalda en función de la información disponible en el momento en que se adopta.

Respecto de las condiciones que debe cumplir la creencia racional, Mosterín (2008) sostiene que son la afirmación y su justificación. Una creencia racional se justifica si es posible partir de una afirmación y deducir otras ideas, o, de no ser el caso, se tiene lo siguiente:

- La concepción de la que se deriva tiene una organización gramatical y significado basados en el idioma en el que se expresa;
- Es comprobable;
- Es aceptada por la ciencia y se encuentra vigente;
- Cuenta con testimonios independientes que la respaldan; y
- No es contradictoria.

Por otro lado, un factor que no deja de tener importancia es la interpretación de las probabilidades dentro del marco para la elaboración de información financiera. En ese sentido, Eljammi et al. (2021) y Gierusz et al. (2022) efectuaron estudios referentes al impacto que podría tener la cultura sobre la interpretación del concepto de probabilidades en las NIIF, lo que podría causar dificultades en la estandarización contable. Otro aporte a destacar es el de Huerta et al. (2016), quienes inclusive analizaron el impacto del idioma en la interpretación de las NIIF.

Dando consideración a lo mencionado anteriormente, se vuelve aún más crucial que los juicios y los criterios empleados estén respaldados por una base de creencia racional, siempre y cuando se justifiquen los supuestos utilizados en la elaboración de los estados financieros. Esto implica la necesidad de distinguir entre una simple opinión y una creencia respaldada por razonamientos sólidos, lo que resalta la importancia de prestar atención a los criterios que deben seguirse al revelar información.

1.2 Formulación del problema

A partir de lo anterior, se formulan los siguientes problemas:

1.2.1 Problema General

En la determinación de juicios para la preparación de estados financieros de empresas mineras, se encuentra presente los efectos de la incertidumbre puesto que se requiere aplicar el criterio racional sobre la base de creencias respecto a las transacciones sujetas a definición de su tratamiento contable.

En ese sentido, la problemática se enfoca desde el análisis del marco normativo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando las probabilidades, a través de la siguiente pregunta general:

¿Cuáles son las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad?

1.2.2 Problemas Específicos

Un aspecto de análisis a considerar aborda la problemática a nivel de los juicios (tanto para la aplicación de políticas contables como de estimaciones contables críticas), así como de los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas, por lo que se formulan las siguientes interrogantes específicas:

1. ¿El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021?

2. ¿El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021?

1.3 Justificación de la investigación

La presente investigación se justifica en aspectos teóricos y prácticos, los cuales se detallan en las secciones siguientes.

1.3.1 Justificación teórica

La presente investigación se justifica desde su valor teórico, en tanto que contribuirá a una mejor comprensión del concepto de probabilidad en la formulación de los juicios para la aplicación de políticas contables y de las estimaciones contables críticas, lo cual ha sido poco abordado en investigaciones sobre Contabilidad. De este modo, se busca aportar en el desarrollo de trabajos de investigación en esta línea donde confluyan el marco normativo de las NIIF y el concepto de probabilidad, de manera coherente y con una descripción lo suficientemente detallada.

1.3.2 Justificación práctica

Del mismo modo, desde el punto de vista práctico, la investigación se centrará en analizar la revelación diferenciada de los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas, así como los supuestos asociados para el caso de las empresas mineras peruanas, las cuales vienen reportando información financiera bajo el marco normativo de las NIIF desde el año 2011. Este es un aspecto que ayudará a cerrar brechas de

interpretación en la definición dichos juicios y los supuestos asumidos entre los profesionales contables, auditores financieros y, en general, a los usuarios de los estados financieros.

1.4 Objetivos

Sobre la base de los problemas descritos en la sección 1.2, se formulan los siguientes objetivos:

1.4.1 Objetivo General

Identificar las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad.

1.4.2 Objetivos Específicos

A partir del objetivo general, se definieron los siguientes objetivos específicos:

1. Conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.

2. Conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.

CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO

2.1 Marco filosófico o epistemológico de la investigación

El camino hacia el conocimiento implica un entendimiento suficiente sobre un objeto, ya sea un fenómeno o una realidad. No obstante, el proceso de obtención del conocimiento ha sido analizado a lo largo de los siglos por los filósofos, quienes desarrollaron diversos enfoques epistemológicos para su adecuado entendimiento.

La revolución científica tuvo lugar en los siglos XVI y XVII, y en este período, nuevas ideas y conocimientos en campos como la física, biología, astronomía, química y medicina transformaron las concepciones antiguas y medievales acerca de la naturaleza. Además, sentaron los cimientos de la ciencia moderna. Este cambio revolucionario marcó la transición de una época en la que predominaban enfoques basados en la especulación y la deducción hacia enfoques más fundamentados, respaldados por la ciencia pura, lo cual implicó abandonar la visión superficial de los fenómenos.

Asimismo, la revolución científica también proporcionó razones que explican por qué la adopción de nuevos fenómenos o teorías científicas conlleva la necesidad de desechar paradigmas más antiguos.

Sin perder la atención a lo anterior, por su parte Rebaza (2010) destaca que el conocimiento implica un proceso, donde se arte de una experiencia concreta sujeta a observación y reflexiones, a una abstracción de conceptos y la verificación de sus implicancias en

diversos escenarios, todo ello como parte del análisis efectuado por Riahi-Belkaoui.

Generación del conocimiento

Asimismo, Rebaza (2010) destaca que el objetivo no se limita a adquirir conocimiento, sino a generar conocimiento a través de la utilización de paradigmas. Estos paradigmas actúan como marcos de referencia epistemológicos y herramientas mediante las cuales la ciencia moderna establece sistemas de creencias.

En el proceso de generar conocimiento, Rebaza (2010) resalta la investigación de Thiétart y otros relacionada con los paradigmas epistemológicos empleados en el ámbito de las ciencias de la organización, que incluyen el positivismo, el enfoque interpretativo y el enfoque constructivista. Según Thiétart (2003, como se citó en Rebaza, 2010), es esencial cuestionar la naturaleza de la realidad que se busca comprender. Desde la perspectiva positivista, se considera que el mundo material o social existe independientemente del conocimiento individual, y la sociedad tiene una existencia independiente de la conciencia del individuo.

Respecto de los interpretativistas, Rebaza (2010) subraya que estos buscan comprender la realidad a partir de la interpretación de los individuos que forman parte de ella y la calidad de los dichos individuos a nivel de intenciones, motivaciones, expectativas y sus creencias.

Para el caso de los constructivistas, Rebaza (2010) precisa que estos buscan comprender la realidad a partir de la construcción de la misma, tomando en consideración el estudio de los individuos

que forman parte de dicha realidad. Haciendo un poco de historia y de acuerdo con Given (2008), en el siglo XIX surgió un movimiento académico en Alemania que buscó esclarecer las diferencias entre las ciencias humanas de las ciencias naturales. En ese sentido, buscaron desarrollar un paradigma que permita entender el mundo social y sus manifestaciones, a partir del significado atribuido por los individuos que interactúan en él. Es así que surgió el Constructivismo, donde los individuos construyen su conocimiento mediante la interacción social que experimentan.

Un aspecto relevante a considerar es el relacionado con el enfoque metodológico de la investigación. Given (2008) describe:

> Ontológicamente, la realidad es relativa, múltiple, socialmente construida y no gobernada por leyes naturales. Reivindica una epistemología subjetivista monista en la que el conocimiento se construye entre el investigador y el participante a través del propio proceso de investigación. La indagación se lleva a cabo a través de una metodología hermenéutica que es esencialmente dialéctica e iterativa y donde las percepciones y la comprensión emergen de la construcción conjunta de investigador y participante (p. 177).

Un aspecto que cobra relevancia en la generación del conocimiento es la validación del conocimiento. Rebaza (2010) afirma que los constructivistas proponen dos criterios: criterio de adecuación y criterio de enseñanza. El primero se centra en que el valor del conocimiento se da cuando se adecúa a una situación determinada, y describe el siguiente ejemplo: “una llave conviene si abre la cerradura de la puerta que debe abrir; en este caso, la

conveniencia describe la capacidad de la llave y no de la cerradura" (p. 31). El segundo se orienta a que el conocimiento se valida a partir de la posibilidad de ser transmitidos o enseñados en "términos reproducibles, inteligibles y constructivos" (p. 31).

Por su parte, Schwartz (2020) afirma que el constructivismo pragmático es una forma de pensar sobre cómo aprender y entender acerca del mundo, donde no es posible iniciar con una pizarra en blanco o saber todo desde el principio. Por el contrario, el proceso de aprender se logra utilizando el método científico, a partir del cual se formulan preguntas, se prueban las ideas y se descubren nuevos conceptos. No se espera encontrar la verdad absoluta, pero es posible mejorar el conocimiento, encontrando mejores respuestas a los problemas.

El conocimiento contable

La generación del conocimiento se da a todo y nivel y en cada campo en el cual el ser humano se desarrolla, aún en la Contabilidad. En ese sentido, Rebaza (2010) manifiesta que "los valores y las creencias también juegan un rol en la constitución del conocimiento contable" (p. 45). Tanto la validez del conocimiento como la búsqueda de la evidencia que lo respalda son aspectos necesarios a partir de la percepción de una realidad que involucra una perspectiva contable.

En línea con la corriente epistemológica del constructivismo, este se asocia con el paradigma del interpretativo a nivel de la producción del conocimiento contable. Lukka (1990) sostiene que la realidad social se construye a partir de las decisiones y acciones

de sus actores, y siguen una dinamicidad para la construcción del conocimiento.

Los estudios de Kasanen et al. (1993) afirman que el enfoque constructivo basado en la teoría de la contabilidad de gestión, conduce a construcciones gerenciales funcionales y satisface los requisitos de una investigación aplicada válida. De esta manera, el enfoque constructivo se constituye en una opción para la investigación en contabilidad de gestión focalizada en la resolución de problemas relevantes y útiles.

Paradigma contable

El concepto de paradigma se constituye en una noción necesaria para la aceptación de una teoría. Kuhn (1962) la definió como aquello aceptado por la comunidad científica en un contexto histórico, lo que puede cambiar a medida que se avanza en dicho conocimiento, y que abarca métodos, criterios de validación y bases epistemológicas.

En cuanto a la descripción de lo que es un paradigma, según Forget (1998, como se citó en Rebaza, 2010), se argumenta que no solo representa un modelo utilizado por un conjunto de personas para resolver problemas que se consideran importantes, sino que también puede servir como un estándar normativo para evaluar la importancia de un problema, de una metodología, de un lenguaje o de una teoría.

A partir de lo anterior, para propósitos de la presente investigación, el paradigma más adecuado es el de la utilidad de la decisión, cuyos promotores son Birnberg y Nath (1967), Bruns (1968),

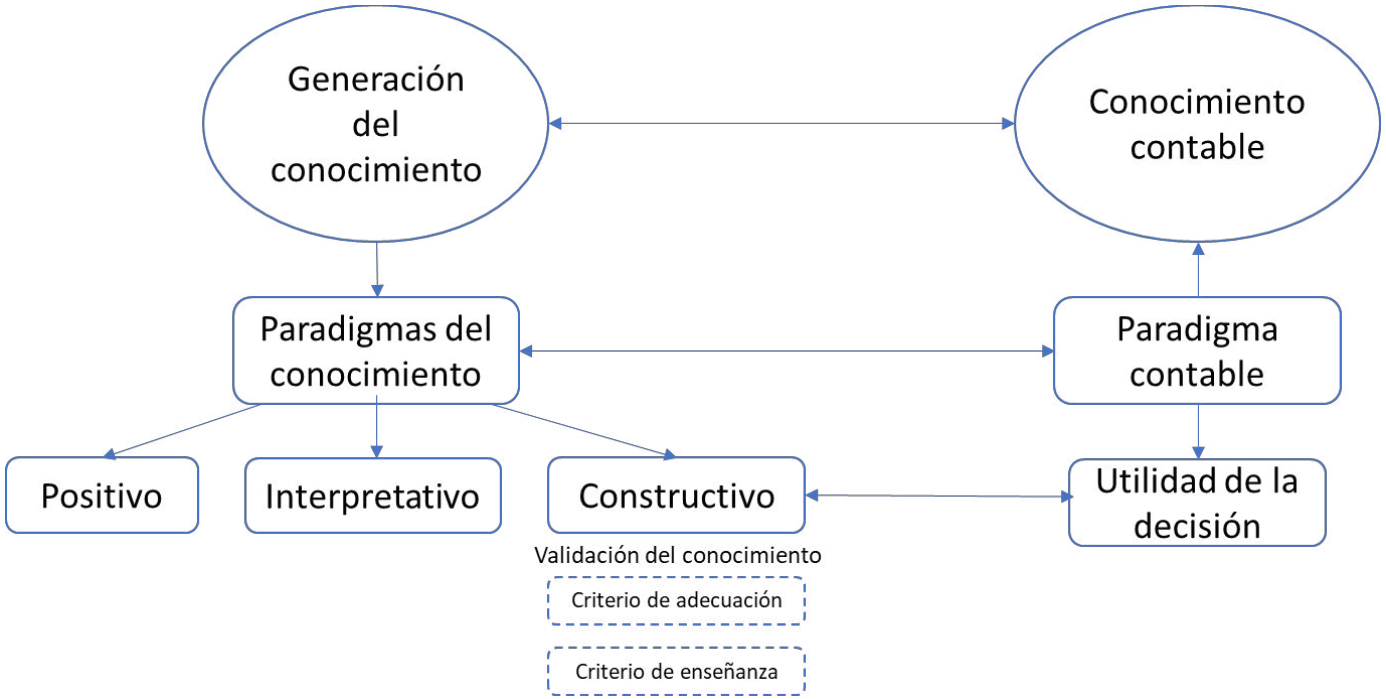
Hofstedt y Kinard (1970), a partir de la investigación de Rihai-Belkaoui.

Dicho paradigma busca explicar y predecir el comportamiento humano dentro del contexto contable, centrándose en la actitud y los juicios de valor de los directivos de las empresas sobre los informes financieros y los datos que contienen. Para ello, la metodología utilizada se basa en entrevistas, cuestionarios, técnicas de observación, entre otras. (Cuadrado y Valmayor, 1999)

Con base en lo anterior, la Figura 1 presenta la dinámica del marco epistemológico de la investigación:

Figura 1

Esquema epistemológico de la investigación



Nota. La figura representa la generación del conocimiento a partir del paradigma constructivo y su vinculación con el paradigma contable de la utilidad de la decisión.

Un aspecto importante del constructivismo radica en el lugar a partir del cual se obtiene el conocimiento, así como de quienes participan del mismo.

En la presente investigación, metodológicamente se fue construyendo el conocimiento a partir de la revisión documental y estudio de caso de la información revelada en los estados financieros auditados, así como las entrevistas realizadas a profesionales contables especializados en el campo de la minería, quienes conocen las características particulares de dicho sector.

2.2 Antecedentes de la investigación

Durante el desarrollo de este estudio, no se han encontrado investigaciones anteriores que se enfoquen directamente en el mismo problema. No obstante, se han identificado investigaciones que aportan al avance de este estudio al explorar la relevancia de comprender el concepto de probabilidad y su aplicación en el ámbito contable (Teixeira y Fialho Silva, 2009), así como su entendimiento proveniente de una traducción adecuada (Hsiao-Lun et al., 2019) más aún, considerando que las últimas normas emitidas por el IASB contemplan un criterio sobre el desenlace esperado (Morales-Díaz, 2018).

Debe enfatizarse que la representación probabilística de la incertidumbre desde el enfoque bayesiano (Cooke, 1991) contribuye a considerar la probabilidad como una herramienta importante en la definición de juicios y su revelación en los estados financieros (Raubenheimer, 2013) bajo los requerimientos del marco normativo de las NIIF (Chiahemba e Ibiamke ,2019).

A. Teixeira y Fialho Silva (2009)

Teixeira y Fialho Silva (2009) examinaron la comprensión en palabras del concepto de probabilidad y concluyeron que para informes financieros, es necesario establecer criterios para la interpretación y la categorización de la probabilidad de que ocurra un evento específico.

Su trabajo analizó la interpretación de las expresiones verbales de probabilidad utilizadas en las NIIF por los auditores registrados en la Comisión del Mercado de Valores de Portugal, sin considerar un contexto específico, a través de la revisión de la literatura contable y el uso de encuestas.

Los hallazgos de su investigación pusieron de manifiesto que existen percepciones distintas en relación con estos términos, lo que sugiere la necesidad de considerar una posible revisión de las NIIF en lo que respecta al uso de expresiones verbales relacionadas con la probabilidad. Además, destacaron que la cultura puede tener un impacto sustancial en los sistemas contables de las naciones y en cómo se percibe la información financiera.

Adicional a ello, Nelson y Kinney (1997); Aharony y Dotan (2004), sostuvieron que existen otros factores a considerar como el juicio profesional y el efecto de los incentivos en la toma de decisiones de los auditores.

B. Hsiao-Lun, L., Shu-Ling, Y. y Ai-Ru, Y. (2019)

Por otra parte, la traducción se constituye en un aspecto relevante en la comprensión de la probabilidad en las NIIF. Hsiao-Lun et al. (2019) sostuvieron que la traducción de las normas debe realizarse con cuidado para no alterar los significados originales.

Los resultados de su estudio indicaron que un sólido conocimiento en contabilidad junto con el conocimiento suficiente del idioma inglés pueden contribuir a reducir las diversas interpretaciones de las expresiones de probabilidad y, por lo tanto, promover una comprensión más consistente de las mismas.

Sostuvieron que “en ausencia de porcentajes concretos y objetivos, la interpretación de la traducción agrega un nuevo desafío a los usuarios de las normas cuando las NIIF se adoptan a nivel mundial” (p. 139), más aún que se debe garantizar un mismo entendimiento de este marco normativo.

En su investigación, dirigida a estudiantes de contabilidad de una universidad de Taiwan, descubrieron que “la traducción afecta en gran medida juicios de probabilidad” (p.139), hasta el punto en que el concepto “improbable” (en términos negativos) se vio más afectado por la traducción puesto que originaba sesgos cognitivos, en comparación con el concepto de “probable” (en términos positivos) e incluso puede tener un impacto en la emisión de normas y adopción de políticas contables para situaciones que involucran incertidumbre.

C. Morales-Díaz (2018)

A nivel Perú, a partir de los años 2018 y 2019 entraron en vigencia la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la NIIF 15 – Ingresos

provenientes de contratos con clientes y la NIIF 16 – Arrendamientos e incluyeron una serie de cambios en el reconocimiento de los hechos económicos asociados a estas transacciones, dejando el criterio del reconocimiento de “lo ocurrido” para dar paso al reconocimiento de “lo esperado”, tomando en consideración la importancia de situaciones en un futuro incierto.

En relación con este tema, Morales-Díaz (2018) resaltó un notable aumento en la utilización de valoraciones subjetivas y estimaciones.

D. Cooke (1991)

Cuando la gerencia estima la probabilidad usualmente se basa en la información disponible, su experiencia, y la asesoría de expertos o especialistas. Esta última puede considerarse como una herramienta para dicho proceso.

Cooke (1991) planteó que expresar una idea de manera declarativa no implica automáticamente una justificación. Además, subrayó que para que la representación de la incertidumbre sea más efectiva es importante la opinión de expertos. En este sentido, es esencial considerar la incertidumbre como un elemento en el análisis que incluye la estimación de probabilidades.

Además, afirmó la importancia de contar con una teoría que permita detectar y corregir los errores al momento de analizar probabilísticamente situaciones que incorporen incertidumbre, proporcionando criterios sólidos de análisis. No obstante, una

limitación es que incluso los expertos, no cuentan con destreza respecto de las probabilidades subjetivas.

En consecuencia, se hace evidente la necesidad de que los contadores adquieran un conocimiento sólido y fundamental en matemáticas, especialmente en lo que respecta a las probabilidades desde una perspectiva bayesiana. Cooke (1991) concluyó que los modelos bayesianos cuentan con un sólido fundamento matemático. Transformar esta ventaja teórica en una ventaja práctica, es un desafío hacia el futuro.

E. Raubenheimer (2013)

El estudio realizado por Raubenheimer (2013) tenía como propósito identificar los requisitos establecidos por las NIIF en cuanto a la divulgación de supuestos e incertidumbres en las estimaciones, orientado a empresas del sector construcción en Sudáfrica.

Este estudio se basó en un enfoque cualitativo y descriptivo, que se fundamentó en la revisión de la literatura referente a estimaciones contables y en el análisis de los requisitos establecidos por las NIIF. Los resultados mostraron el nivel de cumplimiento de las divulgaciones requeridas.

Las conclusiones señalaron que los requisitos de las NIIF en lo que respecta a la divulgación de estimaciones contables habían aumentado, con base en supuestos. Sin embargo, no todas las empresas cumplieron con dichas divulgaciones. Además, se destacó que la revelación de los supuestos y la incertidumbre en las estimaciones permiten a los usuarios evaluar la razonabilidad

de los supuestos utilizados y, a su vez, respecto de la confiabilidad de la información financiera.

F. Chiahemba e Ibiamke (2019)

Chiahemba e Ibiamke (2019) llevaron a cabo una encuesta temática centrada en los informes financieros publicados por 17 empresas del sector de bienes de consumo que cotizan en la Bolsa de Valores de Nigeria durante el período 2016. El objetivo de esta investigación fue examinar si estas empresas cumplían con los requisitos normativos establecidos por las NIIF en cuanto a la divulgación de juicios críticos y fuentes de incertidumbre en las estimaciones.

El método utilizado se basó en un enfoque cualitativo y descriptivo, que implicó el análisis de documentos relacionados con la normativa contable (NIIF) y los estados financieros de las empresas. Los resultados revelaron que el nivel de divulgación realizado por estas empresas fue inferior al exigido por las NIIF, lo que en general significa que no proporcionaron información significativa suficiente para los usuarios de sus estados financieros.

Es importante mencionar los hallazgos previos de Mayorga y Sidhu, así como los informes de Ernst and Young (citados en Chiahemba e Ibiamke, 2019). Mayorga y Sidhu investigaron a 20 empresas públicas australianas y encontraron que estas solo proporcionaron divulgaciones limitadas relacionadas con los supuestos utilizados en las estimaciones contables. Por su parte, Ernst and Young destacó la importancia de la materialidad en relación con la naturaleza e impacto de las estimaciones contables,

considerándolas genéricas y sin detalles sobre los métodos, la calidad y diversidad de juicios realizados por la administración.

G. Otros autores

Debe tenerse en cuenta que se encontraron investigaciones que tratan sobre el efecto de las modificaciones en las estimaciones contables significativas. Albrecht et al. (2017) consideraron el ASC 250 para analizar los cambios sustanciales en las estimaciones contables en la práctica empresarial y observaron cómo estos cambios afectaron la evaluación realizada por los analistas financieros.

Tal como señala Glendening (2012), la relevancia del valor de un elemento en los estados financieros está relacionada negativamente con la divulgación de una estimación contable crítica.

Finalmente, Burcă y su equipo (2019) abordaron la distinción entre las modificaciones en las estimaciones contables y los cambios en las políticas contables, resaltando que estos últimos tienen un tratamiento contable diferente que puede tener un impacto en los modelos de valoración de las empresas.

2.3 Bases teóricas

Para la presente investigación se han considerado como bases teóricas las siguientes: (i) el enfoque bayesiano de la Teoría de Probabilidades y (ii) la Teoría de la Contabilidad CoNAT. Ambas, son pertinentes y contribuyen al desarrollo de los objetivos propuestos para la presente investigación.

A continuación, se presenta los aspectos relevantes de cada una de ellas.

2.3.1 Enfoque bayesiano de la Teoría de Probabilidades

Debido a que existen transacciones, eventos o situaciones que no necesariamente presenta una certeza en cuanto a su reconocimiento y medición, toma importancia la consideración de los efectos de la incertidumbre asociados a dichas transacciones, eventos o situaciones particulares. En ese sentido, es importante tomar en cuenta que las probabilidades se constituyen en una herramienta de análisis para enfrentarla y poder evaluar los factores a su alrededor, que tengan una injerencia en la determinación de estimaciones y supuestos asumidos para tal fin.

Si bien la Teoría de Probabilidades se resumen en los axiomas propuestos por Kolmogórov, existen una serie de interpretaciones de la misma con diferentes acepciones. Para el caso de transacciones o hechos económicos que se desenvuelven en el ámbito de las ciencias sociales, es pertinente considerar el enfoque bayesiano de la Teoría de Probabilidades.

El teorema propuesto por Thomas Bayes en el siglo XVIII se centró en el estudio de la probabilidad de las causas que originan un evento a partir de otro. A partir de ello, surge la probabilidad subjetiva que mide el grado de creencia sobre la ocurrencia de un evento. En ese sentido, Bernardo y Smith (2000) consideran que las probabilidades son expresiones personales de creencia, ya que constituyen una representación numérica de la incertidumbre que una persona que toma decisiones tiene respecto a eventos

específicos. Además, estas probabilidades están siempre influenciadas por la información que está a disposición en ese momento.

De acuerdo con lo anterior, se considera pertinente el uso del enfoque bayesiano porque permite establecer un nivel de probabilidad para los grados personales de creencia sobre los flujos futuros esperados provenientes del uso de un activo, o de aquellos flujos futuros requeridos para el cierre de una unidad minera. Debido a que involucra el uso de juicios y el análisis de supuestos asumidos para tal fin, el enfoque bayesiano puede contribuir a enfrentar de una manera más objetiva la evaluación de la incertidumbre en estos aspectos.

Considerando la formulación matemática de la probabilidad, bajo el enfoque bayesiano, se tiene lo siguiente:

$P(A \mid B) = P(A)$ *. factor de actualización*

Donde:

P (A | B), se entiende como la probabilidad a posteriori
P (A), se entiende como la probabilidad a priori

En consecuencia, la probabilidad posterior se deriva de la probabilidad previa y la influencia de la información que está disponible en el momento de la evaluación.

Quiere decir que la probabilidad a posteriori se retroalimenta de las probabilidades previas definidas anteriormente, y que se actualiza a medida que se dispone de mayor información.

Por su parte, Galavotti (2005) afirmó que la interpretación subjetiva de las probabilidades sustenta la medición de los grados de creencia, considerando todos los factores relevantes incluyendo la información disponible.

La Teoría de Probabilidades proporciona un mejor entendimiento del aspecto matemático del enfoque bayesiano de las probabilidades, en cuanto a su estimación y expresión, donde la medición de las creencias debe efectuarse sobre una base racional (Mosterín, 2008).

De esta manera, la fundamentación debe apoyarse en los estándares para calcular las probabilidades estimadas, como por ejemplo, determinar el valor de una pérdida relacionada con un litigio. Esto incluye factores como el importe de la demanda judicial, intereses y otros elementos relevantes que la empresa pueda tener que asumir.

Desde otra perspectiva, considerando que desde el punto de vista del enfoque bayesiano la estimación de probabilidades se realiza sobre la base de las creencias que se construyen respecto de un evento afectado por la incertidumbre, Mosterín (2008) destacó que la creencia racional se justifica en función de la información disponible, lo cual puede aplicarse a la probabilidad.

Considerando que existe una necesidad de tomar decisiones en situaciones afectadas por la incertidumbre, Bertsch (2012) efectuó un estudio compilatorio donde el centro de atención es el análisis de eventos futuros inciertos, teniendo como instrumento el enfoque

bayesiano, a efectos de estimar rangos de probabilidad, de manera racional y con información disponible.

En los últimos años, los investigadores buscan identificar nuevas aplicaciones posibles de la Teoría de Probabilidades, concretamente el enfoque bayesiano a disciplinas sociales. Es el caso de Johnstone (2018), quien considera que es importante revisar las creencias, tanto las posibles motivaciones detrás de la información proporcionada por la empresa como cualquier conocimiento previo relevante al aplicar modelos bayesianos, los cuales incorporan de manera formal consideraciones subjetivas, donde se presta atención a intereses personales o informes tendenciosos, que sugieran posibles imperfecciones o incertidumbres en la información.

Este es un aspecto de importancia en cuanto a la información que recibe el usuario, que no sólo se centra en la información proveniente de la empresa sino también de otras fuentes. Es así que las creencias previas son parte importante dentro del proceso de interpretación de la información financiera.

Teniendo en cuanta lo anterior, Johnstone (2018) analiza la función de apoyo a la toma de decisiones por parte de la información contable desde la teoría contable. Las afirmaciones incorporan un enfoque bayesiano pues hacen referencia a creencias, juicios, decisiones e incertidumbre, lo cual encaja con el marco conceptual del FASB tanto a nivel analítico como empírico. Destaca que dicho marco provee de libertad a quien toma decisiones en función de la información que dispone, pero sin una base matemática o estadística-lógica firme.

El enfoque bayesiano toma protagonismo en el sentido de desarrollar creencias y juicios basados en el criterio profesional, el cual debiera caracterizarse por ser racional. Sin embargo, Johnstone considera que el FASB (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad de Estados Unidos de América) no define especificaciones sobre una base matemática o estadística rigurosa, lo que conlleva a identificar un abanico de interpretaciones. A su vez menciona que Christensen y Demski (2003) “encuentran fallas en la jerarquía de FASB de criterios de información algo ad hoc cualitativos y, a veces, contradictorios” (p. 94).

Tal como plantean Christensen y Demski (2003), los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), promulgados por las autoridades reguladoras, equivalen a regular una fuente de información. Una descripción de los aspectos cualitativos está diseñada para simplificar y omitir los detalles más minuciosos, invitando al análisis en una forma simplificada, sin considerar los aspectos económicos esenciales subyacentes al proceso de asignación de recursos, lo cual puede generar errores.

En ese sentido, se destaca el hecho de que las características cualitativas de la información deberían propiciar la revelación de información a detalle, con supuestos específicos matemáticos, a fin de evitar errores en la interpretación.

Por su parte Demski (1973) sostiene que la teoría contable permite orientar las bases de explicación sobre la alternativa contable a utilizarse. Los intentos orientados a ello, han adoptado estándares como relevancia, utilidad, objetividad, equidad y verificabilidad a efectos de delimitar las alternativas deseadas. Dichos estándares se aplican en la medición, considerando el entorno y las

percepciones sobre éste. Sin embargo, el uso de estos éstandares son insuficientes para efectuar clasificaciones de las alternativas contables, lo que podría conducir a una incorrecta o indefinida especificación contable. En ese sentido, Johnstone (2018) concluye respecto de Demski, que no habría argumento teórico que sustente el enfoque normativo de la contabilidad.

Como lo hace notar Johnstone (2018), se cuestiona el rol de la información contable en cuanto a que si su revelación podría llevar a un entendimiento completo o, quizá, más preocupación respecto de situaciones que abarcan incertidumbre.

En opinión de Beaver (1968), respecto del enfoque bayesiano en la literatura contable, las ganancias aportan información sólo si las creencias del mercado (es decir, de los inversionistas en cuanto reviertan sus decisiones) cambian respecto de los flujos futuros de las empresas e inducen un cambio en el comportamiento de quien toma decisiones. Asimismo, resalta la característica bayesiana de la información en cuanto a que no reduce la incertidumbre, sino que aporta más o menos certeza acerca de un evento.

El uso de las probabilidades bayesianas en la evaluación de eventos que involucran incertidumbre es pertinente y podría contribuir a una mejor toma de decisiones. En ese sentido Johnstone (2018) menciona que la literatura contable permite, a quienes toman decisiones, formar y revisar las probabilidades subjetivas (bayesianas) de un evento, soportado por la literatura en estadística bayesiana.

Respecto de las implicancias del uso del enfoque bayesiano de probabilidades para la información contable, Johnstone (2018) sostiene que la revelación, más que la resolución, beneficia a los

usuarios en cuanto información sobre la incertidumbre asociada a la generación de flujos.

> El mensaje más fundamental de la literatura sobre el darwinismo económico en la ciencia y la economía de la administración es que los tomadores de decisiones obviamente están mejor atendidos por información que incita a creencias que demuestran ser precisas ex post, en lugar de información que se percibe como valiosa ex ante. Cualquier información que cambie las creencias ex ante parece valiosa ex ante, pero no tiene por qué resultar valiosa ex post. Lo ideal es lograr ambos, pero si eso no es posible, una alta certeza ex ante puede resultar muy costosa ex post. (Johnstone, 2018, p. 175)

En resumen, Johnstone (2018) sostiene que los estados financieros proveen una base para desarrollar una creencia sobre la situación financiera de una empresa, la capacidad de generar flujos futuros, entre otros. Cualquier creencia ex ante (o a priori o previa), por más robusta que sea, no garantiza una creencia ex post (o a posteriori o posterior) del mismo nivel.

De acuerdo con Johnstone (2018) un aspecto a destacar se refiere al efecto de la información en las creencias y las decisiones, los cuales fueron abordados por el enfoque bayesiano de las probabilidades desde 1950 con Raiffa y Schlaiffer donde se observa la conexión entre la teoría bayesiana y la teoría de decisiones financieras a través del uso de distribuciones predictivas a problemas de decisión caracterizados por una incertidumbre innata.

> Una comprensión tradicional de la información contable según la teoría de los mercados eficientes dice que una mejor información altera las creencias y las operaciones de los inversores y tiende a tener una mayor influencia, hacia arriba o hacia abajo, en el mercado de valores. Incluso la evidencia confirmatoria se ajusta a esa descripción, porque refuerza las distribuciones de creencias de los inversores en torno a la misma media. (Johnstone, 2018, p. 239)

En ese sentido, la información disponible permite efectuar una revisión de las evaluaciones de probabilidad, así como reducir el costo de la falta de información para tomar decisiones.

A partir del trabajo de Demski y Feltham (1972), se demuestra que la lógica bayesiana coincide con la posición contable en cuanto a la información necesaria para tomar decisiones en condiciones de incertidumbre, a partir del cálculo de probabilidades de creencias. A nivel de marco conceptual aporta en la comprensión de los mercados volátiles y en las limitaciones de la información, con un modelo que busca representarlos, y de alguna manera expresar la incertidumbre a través de las probabilidades.

> Una visión bayesiana de la información es que a veces, quizás a menudo, cuanto más aprendemos sobre un riesgo, más amplia o plana se vuelve nuestra distribución de probabilidad posterior. Desde esta perspectiva, que se aplica a médicos, abogados, analistas de seguridad, expertos en deportes y a todas las profesiones que se ocupan de resultados inciertos, no solo a la contabilidad, el experto (por ejemplo, auditor) manifiestamente no está haciendo su trabajo si sus revelaciones a veces o con frecuencia no agregan mucho a la

> incertidumbre y el malestar de los usuarios. (Johnstone, 2018, p. 241)

En definitiva, la perspectiva bayesiana de la Teoría de Probabilidades ofrece una manera precisa y rigurosa de obtener información valiosa para evaluar la probabilidad. Esta información puede ser utilizada para aplicar juicios que se reflejarán en los estados financieros o se revelarán en las notas, según sea necesario. Esto, a su vez, contribuye a la toma de decisiones y al manejo de diferentes situaciones por parte de la administración.

2.3.2 Teoría de la Contabilidad - CoNAT

La Teoría condicional-normativa contable (conditional-normative accounting theory, en inglés) fue desarrollada por el profesor Richard Mattessich (1995).

Cuadrado y Valmayor (1999) destacan que dicha teoría se basa en la identificación de diferentes metas claramente distinguibles, así como la correspondiente conexión entre estas metas y los métodos utilizados para alcanzarlas. En otras palabras, busca establecer una relación formal entre los fines y los medios, ya que una característica esencial de una ciencia aplicada reside en la capacidad de anticipar soluciones teóricas para diferentes objetivos posibles. Por lo tanto, en la investigación contable, resulta crucial desarrollar varios modelos para abordar una variedad de situaciones.

En ese sentido, es de gran utilidad plantear modelos contables que reflejen las transacciones, hechos o sucesos que puedan afectar a

las entidades, lo cual se puede lograr a través de las líneas de investigación pertinentes.

En adición a lo anterior, establecer objetivos conlleva inevitablemente la necesidad de identificar los métodos más apropiados, lo que implica hacer juicios que permitan obtener resultados. Estos resultados, a su vez, pueden ser comparados y utilizados como base para evaluaciones posteriores.

Por su parte, Mejía (2005) hace referencia al trabajo desarrollado por Mattessich y considera que la Teoría condicional-normativa contable se constituye como un medio para lograr los propósitos del sistema contable, lo que implica establecer una jerarquía de metas en la que los juicios de valor desempeñan un papel esencial. En ese sentido, la teoría demanda un método lo suficientemente adaptable para abordar una variedad de objetivos. Asimismo, en este contexto, Mattessich introduce el CoNAM (Metodología Normativo Condicional), que integra juicios de valor en la teoría misma y ofrece múltiples modelos para la definición de metas contables específicas.

Por otro lado, Cuadrado y Valmayor (1999) destacan el enfoque fines-medios propuesto por el profesor Mattessich en cuanto a que la relación entre fines y los medios para alcanzarlos no es de una sola dirección; en cambio, un fin puede lograrse de varias maneras y un mismo medio puede utilizarse para alcanzar diferentes fines. En eso consiste la utilidad del enfoque.

De igual forma, las autoras destacan que en el enfoque de CoNAT, los juicios de valor están integrados en la propia teoría. Además, es importante destacar que en la relación entre medios, hipótesis

instrumentales, objetivos y evaluación basada en objetivos, también entran en juego factores condicionantes, como el tipo de empresa, individuo, restricciones adicionales y consideraciones fiscales. Esto subraya que la teoría general no es un proyecto completo, sino que se desarrolla continuamente a través de la investigación.

A este respecto, Mejía (2005) subraya la propuesta del profesor Mattessich en cuanto a que, desde una perspectiva puramente lógica, es necesario reconocer que la investigación científica, en su sentido más amplio, no puede llevarse a cabo sin considerar ciertos juicios de valor, al menos los conocidos como juicios de valor precientíficos, puesto que luego serán sometidos a validación posterior a efectos de generar nuevo conocimiento.

De manera complementaria, Mejía (2005) subraya que la teoría condicional-normativa contable implica una relación entre los medios y los fines, la cual inevitablemente implica la influencia de juicios de valor. Estos juicios no solo evalúan de manera práctica cuáles son los mejores medios para alcanzar los objetivos propuestos, sino que también incorporan evaluaciones de tipo ético (axiológico), de propósito (teleológico) y legales (nomológico, en un sentido no estricto) con respecto a los objetivos o fines.

La teoría de la Contabilidad CoNAT aporta bases teóricas de análisis alrededor de los juicios de valor, el cual es un aspecto relevante en la presente investigación, puesto que es significativo en la consideración por parte de los usuarios de los estados financieros en tanto proporcione información sobre la gestión de recursos económicos y la gestión de gobierno de las empresas mineras peruanas y sus expectativas a futuro.

Finalmente, el trabajo de Gómez (2004) analiza el impacto de las creencias y las expectativas que se construyen acerca del futuro en el proceso de toma de decisiones, el cual incluye algunas dificultades al momento de estimar las probabilidades vinculadas a cada escenario.

2.4 Marco normativo de las NIIF y su implicancia en el sector minero

El International Accounting Standards Board (IASB) ha establecido un conjunto de reglas que proporcionan directrices sobre estos asuntos. En este sentido, en el marco normativo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se han considerado la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, la NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, así como el Marco Conceptual para la Información Financiera, con un enfoque en el análisis de la divulgación de información relacionada con los juicios, supuestos realizados, la naturaleza y cuantía de las estimaciones contables, y los cambios en las mismas.

2.4.1 NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

Esta norma contable establece las pautas para la preparación de los estados financieros. El párrafo 122 de la NIC 1 distingue los siguientes juicios: (i) Juicios que implican estimaciones y (ii) Juicios que no implican estimaciones, y estos surgen a partir de la aplicación de las políticas contables.

El párrafo 125 de la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) identifica como riesgo significativo la posibilidad de que ocurran cambios significativos en los valores registrados de activos o pasivos en el próximo período contable debido a incertidumbres en las estimaciones.

En resumen, esto implica que la empresa debe revelar detalles sobre las suposiciones hechas con respecto al futuro, incluyendo su naturaleza, cantidad y cómo afectan a los componentes de los estados financieros. Además, el párrafo 127 de la NIC 1 señala que estos supuestos son particularmente relevantes para las estimaciones que implican un mayor grado de dificultad, subjetividad o complejidad en su evaluación.

Es importante destacar que el párrafo 129 de la NIC 1 establece que la revelación de datos que permitan comprender los juicios relacionados con el futuro y las fuentes de incertidumbre en las estimaciones contribuye a la comprensión de los estados financieros. Esta información incluye descripciones de la naturaleza de las incertidumbres, su grado de influencia, la expectativa de su resolución, las posibles ramificaciones y cualquier cambio en las suposiciones realizadas, siempre y cuando la incertidumbre persista.

De acuerdo con el párrafo 131 de la NIC 1, cuando no sea factible proporcionar esta revelación completa, se debe describir la naturaleza y el monto afectado por el supuesto realizado basado en la información disponible. Además, el párrafo 132 resalta la diferencia entre la divulgación de los juicios utilizados en la aplicación de políticas contables y aquellos utilizados en las

estimaciones contables críticas, que fue el enfoque central de la investigación.

En cuanto a los fundamentos de las conclusiones de la NIC 1, el FC81 indica que los usuarios de los estados financieros evalúan la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo y su proyección a futuro, lo que mejora la relevancia, fiabilidad y comprensión de los mismos.

Esto hace referencia directa a las estimaciones contables críticas debido a su nivel de dificultad y la incertidumbre asociada. Además, el FC84 aclara que la NIC 1 no establece una forma o detalle específico para la información a revelar, lo que permite una interpretación abierta en cuanto al contenido, cantidad y detalle de las divulgaciones a realizar.

2.4.2 NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

El párrafo 5 de la Norma Internacional de Contabilidad 8 (NIC 8) establece que los cambios en las estimaciones contables resultan de nueva información o eventos recientes y, por lo tanto, no se consideran correcciones de errores. Los párrafos 10 y 11 enfatizan que la divulgación de las decisiones tomadas debe proporcionar información relevante y confiable, teniendo en cuenta los requisitos de la NIIF relevante, así como las definiciones y los criterios de reconocimiento y medición.

El párrafo 32 de la NIC 8 subraya que las estimaciones contables y sus cambios requieren el uso de juicios basados en la información disponible y abarcan áreas que afectan la valoración, como la

recuperación de activos, el valor razonable y la vida útil, entre otros aspectos. Por su parte, el párrafo 34 establece que si surgen cambios en las condiciones que definen las estimaciones, es necesario revisarlas con la información adicional disponible y que este proceso debe ser prospectivo.

En cuanto al párrafo 35 de la NIC 8, se indica que un cambio en los criterios de medición se considera un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. En casos en los que sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se trata como un cambio en una estimación contable.

En ese sentido, el párrafo 36 de la norma establece que el impacto de los cambios en las estimaciones se refleja de manera prospectiva, ya sea en los resultados o en la posición financiera de la entidad. Por último, el párrafo 39 precisa que la divulgación de información sobre cambios en las estimaciones debe incluir la naturaleza y el monto de cualquier cambio en una estimación contable que haya tenido o se espera que tenga efectos en el período actual o en períodos futuros. Esto, a menos que resulte impracticable estimar ese efecto.

2.4.3 Marco Conceptual para la Información Financiera (MC)

El párrafo OB 11 del MC indica que al preparar estados financieros, es necesario tener en cuenta los juicios, estimaciones y modelos utilizados para dicho propósito. En este contexto, se enfatiza la importancia de la estimación, ya que se relaciona directamente con el principio de representación fiel, que es una de las características clave para el reconocimiento de un elemento en los estados financieros.

Hasta este punto, se observó que tanto el marco normativo de las NIIF como el MC establecen distinciones entre los juicios aplicados en la adopción de políticas contables y los juicios involucrados en las estimaciones contables críticas. Además, se ha destacado la interpretación flexible en cuanto al nivel de detalle requerido en las revelaciones de estas estimaciones, así como la importancia de estas revelaciones y sus cambios en el proceso de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros.

2.4.4 Estimaciones contables propias del sector minero en el Perú

De acuerdo con el Manual NIIF aplicable al sector minero (Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía, 2019), los aspectos sujetos a estimación son:

i. **Estimación de las reservas probadas y probables.** Sólo será posible tener una certeza sobre la cantidad de las reservas existentes en un yacimiento minero cuando sean efectivamente extraídas y procesadas, lo cual está en función del nivel de inversión que se destina para la operación minera. Por ello, la cantidad de mineral y el valor de sus leyes son estimaciones en sí. La estimación de reservas puede verse afectada por cambios en:

   - Precio de mercado (cotización internacional al tratarse de un commodity).
   - Contexto tecnológico, económico, legal, político, operativo, entre otros.
   - Tasas de interés de mercado y retorno de inversiones.

- Fluctuación del tipo de cambio
- Cotización bursátil de la acción por debajo del valor contable
- Contenido de mineral.
- Obsolescencia y hechos fortuitos.
- Rendimiento económico menor al esperado.

ii. **Estimación de la vida útil de la mina.** Este aspecto, así como de la cantidad del mineral a ser explotado, es el resultado de la estimación de las reservas.

iii. **Estimación de la provisión por deterioro de activos.** En caso que existan indicios de deterioro, se estima el valor recuperable de los activos. En ese sentido es necesario estimar el valor recuperable, eligiendo el mayor entre (a) el valor razonable menos los costos de venta y (b) el valor de uso de un activo o una unidad generadora de efectivo, siendo que este último involucra la estimación de flujos futuros, tasa de descuento y la metodología de cálculo.

iv. **Estimación de la vida útil de la mina y valor residual**. Una vez estimadas las reservas probadas y probables, junto con los programas de minado y ley de mineral, es posible estimar la vida útil de la mina. En cambio, el valor residual se estima en función de lo que se puede obtener por la disponibilidad del activo, neto de los gastos, considerando que el activo alcanza la antigüedad y condiciones esperadas al término de su vida útil. Ambos factores determinan la estimación de la depreciación de activos mineros.

v. **Estimación de los costos de desmantelamiento.** Lo que involucra la estimación del valor presente de los flujos asociados a la desinstalar la operación minera y la rehabilitación de la zona.

vi. **Estimación de costos de desmonte.** Durante el proceso de minado es usual que se extraiga tanto mineral como desmonte. Al inicio de una explotación, existe un periodo en que el ratio desmonte/mineral es mayor, y va disminuyendo en la medida que se va accediendo al mineral.

Este aspecto requiere el uso del juicio, raciocinio y conocimiento especializado, puesto que los costos de desmonte beneficiarán a la explotación de períodos futuros y, por tanto, dichos costos deben ser retirados del costo de producción, para reconocer por separado el Activo por desmonte, el cual se amortizará en función de las unidades de producción o la vida útil estimada de la fase que se explota, afectando, de esta manera, los resultados de ejercicios futuros, en lugar de hacerlo íntegramente en el ejercicio corriente donde el desmonte es extraído.

vii. **Estimación de provisión por contingencias.** Para ello, deberá evaluarse la existencia de una obligación presente, el probable desprendimiento de recursos para cancelar la obligación y su estimación fiable, considerando factores como: los riesgos e incertidumbres asociados, el efecto del valor del dinero en el tiempo sobre el valor esperado y los sucesos futuros.

viii. **Estimación del precio de la contraprestación que se espera recibir.** Lo cual afecta la estimación de ingresos, pues se deben considerar aspectos como su variabilidad, contraprestaciones diferentes al efectivo o que incluyan un componente de financiación significativo.

ix. **Estimación de la provisión por cierre de mina.** Esta provisión incluye costos de remoción y restauración, cierre, limpieza medioambiental y desmantelamiento, los cuales dependen de

estándares medioambientales, planes de remediación, identificación de costos, oportunidad, entre otros, los cuales serán más certeros a medida que se acerque el periodo de cierre.

Si bien la lista describe las principales estimaciones que las empresas mineras deben tener en consideración, la presente investigación delimita el alcance al análisis de:

- Los juicios para la aplicación de la política contable sobre Contingencias, y
- Los juicios en la estimación de la provisión por cierre de mina.

Para ambos casos, se profundizará el análisis a través del estudio de casos (recabando información sobre la política revelada por las empresas mineras peruanas) y las entrevistas estructuradas (focalizadas en aspectos sobre la definición de políticas y supuestos asumidos para la estimación).

2.5 Glosario

- **Juicio.** De acuerdo con Meigs (2000) hace referencia al criterio utilizado en la interpretación de la legislación aplicable y la normativa ética, debido a la complejidad de los problemas y a las circunstancias específicas que los rodea. Además, sostiene que adoptar un juicio implica un riesgo de incurrir en algún tipo de error.

  De acuerdo con Sánchez et al. (2009) la teoría condicional-normativa de Richard Mattessich los juicios de valor como parte de la teoría, en el sentido de que los agentes efectúan aportes de carácter subjetivo,

condicionándose a estos. En ese sentido, el desarrollo de la teoría contable hace referencia al uso del juicio.

- **Estados financieros.** Según IFRS Foundation (2020) es un tipo particular de informe emitido para propósitos generales que suministra detalles acerca de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad.

- **Estados financieros individuales o separados.** Según IFRS Foundation (2020) se refieren a los estados financieros que una entidad puede elegir, según los requisitos de la NIC 27, para registrar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas. Esta elección puede realizarse ya sea mediante la valoración al costo, en conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o mediante la aplicación del método de participación, siguiendo las directrices de la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

- **Estimaciones contables críticas.** Según KPMG International Financial Reporting Group (2012) una entidad divulga las suposiciones clave sobre eventos futuros y otras fuentes fundamentales de incertidumbre en la fecha en que presenta la información financiera, siempre que exista un riesgo significativo de que puedan dar lugar a ajustes sustanciales en los valores registrados de activos y pasivos durante el próximo período contable. Estas suposiciones y fuentes relevantes de incertidumbre a reportar se refieren a las estimaciones que puedan ser más complejas, subjetivas o desafiantes desde la perspectiva de la dirección. El propósito de esta información es proporcionar a los usuarios una comprensión más clara de estos juicios de valor.

- **Políticas contables.** Según IFRS Foundation (2020) se refieren a los lineamientos, fundamentos, consensos, normas y métodos particulares que una entidad adopta para la preparación y revelación de sus estados financieros.

- **Cambios en las estimaciones contables.** Según IFRS Foundation (2020), se trata de una modificación en el valor registrado de un activo o pasivo, o en el importe que se utiliza periódicamente de un activo, que surge después de considerar la situación actual del elemento, junto con las expectativas de futuros beneficios y las obligaciones relacionadas con esos activos y pasivos. Dichos cambios se dan por la obtención de nueva información o eventos recientes y que, por lo tanto, no constituyen correcciones de errores.

- **Incertidumbre en la medición.** Según IFRS Foundation (2020) la incertidumbre se presenta cuando los valores en términos monetarios en los estados financieros no pueden ser determinados de manera directa, y en su lugar, deben ser calculados mediante estimaciones.

- **Incertidumbre sobre el desenlace.** Según IFRS Foundation (2020) se refiere a la falta de claridad acerca del valor o el momento en el que se producirá cualquier flujo de beneficios económicos relacionado con un activo o pasivo.

- **Incertidumbre sobre la existencia.** Según IFRS Foundation (2020) hace referencia a la condición de existencia para un activo o pasivo.

- **Probabilidad.** Audi (2004) lo define como un valor numérico que se puede asignar a diferentes tipos de elementos, como proposiciones, eventos y categorías de eventos. Este valor mide el grado en que se puede anticipar o espera que estos elementos sean verdaderos, ocurran o se materialicen, independientemente de las expectativas psicológicas. Existen múltiples interpretaciones de la probabilidad, y se pueden agrupar en dos enfoques principales: uno basado en cálculos formales abstractos, conocido como probabilidad objetiva, y otro en interpretaciones de esos cálculos, denominado probabilidad subjetiva.

- **Supuestos fundamentales.** Collin (2007) describe los fundamentos esenciales en los que se fundamenta la elaboración de los estados financieros. Estos fundamentos incluyen la premisa de que la empresa está en funcionamiento, la constancia de los principios contables utilizados de un año a otro, y la acumulación de ingresos y costos, es decir, su registro en los estados financieros en el momento en que se generan, no cuando se reciben o se pagan.

  Cuando se realizan proyecciones financieras, lo que implica analizar varios escenarios y evaluar su probabilidad de ocurrencia, Mooney (2008) sugiere utilizar un conjunto de estados financieros diseñados para un período futuro, en los cuales se incorporan estimaciones basadas en la materialización de una o más acciones o eventos específicos. Estas proyecciones financieras determinan cómo se verían los estados financieros si una empresa optara por seguir un curso particular de acción. La diferencia entre una proyección financiera y un pronóstico financiero radica en la presencia de dicho curso de acción o supuesto, que guía las estimaciones, mientras que el pronóstico financiero se limita a prever los resultados financieros futuros basados en las operaciones habituales sin cambios.

CAPITULO 3: METODOLOGÍA

La metodología de investigación adoptada se caracteriza por ser cualitativa y parcialmente descriptiva. Esta elección se fundamenta en la imposibilidad de formular hipótesis predictivas precisas en relación a los juicios aplicados tanto en la adopción de políticas contables como en las estimaciones contables críticas.

Es importante resaltar que, dado que se trata de una investigación cualitativa no estadística, se establecieron supuestos hipotéticos basados en el análisis de la información recopilada. Estos supuestos hipotéticos no fueron sometidos a pruebas estadísticas y se ajustaron a medida que se disponía de información adicional.

En consecuencia, es importante destacar que esta investigación carece de una base estadística formal. Las conclusiones se sustentan en el análisis de la información recopilada, lo que respalda los resultados obtenidos.

3.1 Tipo y Diseño de la investigación

La investigación es de tipo exploratorio y parcialmente descriptivo, de diseño no experimental, transversal y prospectivo.

Es de tipo exploratorio debido a que no se han identificado trabajos de investigación anteriores que aborden el uso del enfoque bayesiano al momento de evaluar las probabilidades en la aplicación de juicios para las estimaciones contables críticas. Por ello, se consideró adecuado este tipo de estudios debido a que no se encontraron investigaciones que abordasen la misma problemática.

Es parcialmente descriptivo en razón de que no es posible efectuar hipótesis predictivas sobre el concepto de probabilidad ni de los juicios

para la preparación de los estados financieros, en el contexto contable.

Es esto es debido a que se detallaron las características de los juicios revelados, así como la información provista por los entrevistados, quienes describieron los procedimientos efectuados en la medida que se ejercen los juicios en la aplicación de políticas y estimaciones contables, tanto como la definición de supuestos asumidos.

En ese sentido, la presente investigación se enfocó en el análisis de la información sobre los juicios aplicados para las políticas contables y para las estimaciones contables críticas, sin establecer relación entre ambas.

Por ello, se analizaron las características de los diferentes juicios y los supuestos asumidos y su revelación en los estados financieros auditados de las empresas mineras peruanas por el periodo 2019 a 2021.

Es no experimental debido a que no es posible manipular el nivel de revelación presentado en los estados financieros; y transversal, puesto que se observó la información disponible en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) de Perú con el fin de describir los juicios en la aplicación de las políticas contables y aquellos para las estimaciones contables críticas. En ese sentido, se ha efectuado la búsqueda sistemática de información, siendo que no es posible efectuar manipulaciones de variables.

Finalmente, la presente investigación es prospectiva debido a que los datos primarios se obtuvieron a partir de las entrevistas, las cuales se consideraron para el análisis y discusión de resultados.

3.2 Unidad de estudio

La unidad de análisis se orientó a los juicios que fueron revelados por las empresas mineras en Perú. Estos juicios se categorizaron en dos grupos: aquellos relacionados con la aplicación de políticas contables y los relacionados con las estimaciones contables críticas. Para recopilar los datos necesarios, se empleó la técnica de análisis documental, que consistió en examinar la normativa de NIIF y los estados financieros de las empresas mineras peruanas durante el período de 2019 a 2021.

La lista inicial de empresas se obtuvo a partir de la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores. Inicialmente, esta lista incluía a 24 empresas mineras peruanas, pero posteriormente se redujo a 11, considerando que se enfocaron en aquellas cuya actividad principal era la extracción, producción y comercialización de minerales.

La selección de las empresas mineras peruanas tuvo en cuenta los siguientes requerimientos:

- Empresas con capital nacional o extranjero.
- Empresas que reportan estados financieros bajo las NIIF.
- Es un sector referente en la economía peruana y aporta significativamente al PBI nacional.
- Empresas que llevan a cabo buenas prácticas en la gestión de información.

La Tabla 1 presenta la lista de las empresas mineras peruanas bajo estudio.

Tabla 1

Lista de empresas mineras peruanas analizadas

N°	Empresa	Nombre abreviado
1	Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	Buenaventura
2	Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	Cerro Verde
3	Sociedad Minera Corona S.A.	Corona
4	Sociedad Minera El Brocal S.A.A.	El Brocal
5	Minsur S.A.	Minsur
6	Nexa Resources Atacocha S.A.	Nexa Atacocha
7	Nexa Resources Perú S.A.	Nexa Perú
8	Compañía Minera Poderosa S.A.	Poderosa
9	Compañía Minera San Ignacio de Morococha S.A.A.	SIMSA
10	Southern Perú Copper Corporation, Sucursal del Perú	Southern
11	Volcan Compañía Minera S.A.A.	Volcan

Nota. Elaborado con datos obtenidos de *Información Financiera* por la Superintendencia de Mercado de Valores (https://www.smv.gob.pe/SIMV/)

Cabe resaltar que dichas empresas reportan información auditada anualmente a la SMV y cumplen de manera integral con las NIIF como marco normativo contable para la elaboración de estados financieros. Esto está en consonancia con el objetivo general de esta investigación, considerando el análisis de los estados financieros individuales auditados.

El análisis de la unidad de estudio se efectuó a partir del estudio de caso, donde se identificaron casos específicos de estudio a partir de los cuales se efectuó generalización analítica y no estadística (Castro, 2010). Respecto de ello, la definición del estudio de casos se basó en la lista de empresas mineras peruanas que reportaron información a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) y que cuentan con información completa, actualizada y actividad económica similar.

La selección de los casos se llevó a cabo considerando ejemplos representativos de los diferentes tipos de juicios que estaban siendo analizados. De esta manera, el enfoque en el estudio de casos proporcionó una descripción detallada de la unidad de análisis, que en este trabajo de investigación se definió como los juicios relacionados con la elaboración de estados financieros en las empresas mineras peruanas. Esto permitió obtener respuestas a las preguntas planteadas en el problema de investigación basándose en los casos que fueron objeto de estudio.

Para ello, se estableció lo siguiente:

a) Estudio de caso de (i) un juicio en la aplicación de una política contable referida a Contingencias y su probabilidad de ocurrencia y (ii) un juicio para la estimación contable crítica referida a la provisión de cierre de mina.

b) Estudio de caso de supuestos asumidos en un juicio para la estimación contable crítica desarrollado en a).

3.3 Técnicas de recolección de datos

Para la presente investigación, se utilizó lo siguiente:

1) Revisión documental

Se realizó a través del análisis documental, el cual comprendió:

a) la base normativa contable de las NIIF sobre revelación de información en notas a los estados financieros de las empresas mineras peruanas referidas a juicios, tanto en la aplicación de

políticas contables como de estimaciones contables críticas, los supuestos asumidos y el nivel de detalle de los mismos;

b) la base teórica referida a:

- Teoría de probabilidades, desde el enfoque bayesiano; y
- Teoría Condicional-normativa contable (CoNAT)

y

c) información financiera reflejada en las notas a los estados financieros auditados de las empresas mineras peruanas por el periodo 2019 a 2021.

El análisis e interpretación de la información respecto al estudio de casos, se realizó utilizando:

- Tablas de doble entrada, que permitirán la obtención de información relevante sobre las características de los juicios para la aplicación de una política contable y estimaciones contables críticas; así como de los supuestos estimados.

- Categorización de conceptos, que permitieron la esquematización de los aspectos más resaltantes en relación a la definición de los tipos de juicios y los supuestos asumidos.

2) Entrevistas estructuradas

Las entrevistas estructuradas se efectuaron a profesionales contables responsable de la preparación y/o revisión de la información financiera reflejada en las notas a los estados financieros, referida a los juicios, tanto en la aplicación de políticas contables como de estimaciones contables críticas, los supuestos asumidos y su nivel de detalle.

Las entrevistas permitieron identificar las perspectivas similares en el uso de las probabilidades y el ejercicio del juicio respecto del objetivo de la investigación.

3.4 Análisis e interpretación de la información

Para el proceso de análisis e interpretación de la información se realizaron las siguientes actividades:

1) Revisión documental

El análisis documental proporcionó un nivel de conocimiento adecuado en línea con los objetivos y contribuyo en la detección de discrepancias entre el marco normativo y teórico respecto del cumplimiento de las revelaciones sobre juicios y los supuestos estimados.

El análisis e interpretación de la información se realizó utilizando:

- Fichas bibliográficas, que permitieron la construcción del marco teórico de la presente investigación.

- Tablas de doble entrada, que permitieron la obtención de información sobre la revelación de los juicios y los supuestos estimados en los estados financieros de las empresas mineras peruanas.

2) Entrevistas estructuradas

Las entrevistas realizadas en esta investigación de enfoque cualitativo permitieron construir significados relevantes acerca de los juicios. A partir de ello, se pudo lograr un intercambio de información que

permitió desarrollar los objetivos de investigación. Los formatos de entrevistas fueron sujetos a opinión de tres expertos, quienes brindaron su validación antes de ser aplicados (Ver Anexo 3).

Asimismo, la entrevista se llevó a cabo siguiendo la guía de preguntas planteadas, las cuales se presentan en el Anexo 2. En ese sentido, las entrevistas estructuradas incluyeron preguntas focalizadas en el entendimiento del concepto de probabilidad en relación a los juicios y los supuestos asumidos. Esto permitió que el entrevistado desarrolle estos temas y analice el tratamiento contable específico en contraste con lo dispuesto por el marco normativo de las NIIF. Se identificaron a los entrevistados mediante códigos: Entrevistado 1 (E1), Entrevistado 2 (E2), Entrevistado 3 (E3), Entrevistado 4 (E4) y Entrevistado 5 (E5), a efectos de asegurar la confidencialidad de su identidad, donde cada uno es representante de una empresa minera peruana.

Las entrevistas estructuradas permitieron abordar preguntas pertinentes a los objetivos de la investigación, contribuyendo a su profundización y obtención de la mayor información posible.

La selección de entrevistados consideró las categorías de profesionales contables responsables de la preparación de estados financieros que pertenecen a las empresas mineras que forman parte de la investigación.

El análisis e interpretación de la información respecto a las entrevistas estructuradas, se realizó presentando las preguntas en función de los objetivos de la investigación, lo que permitió la obtención de información respecto de:

- Las características que deben contemplar los juicios y los supuestos asumidos utilizando el concepto de probabilidad.

- El uso de la probabilidad en la formulación de los juicios en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.

- El uso de la probabilidad en la formulación de los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.

  Para ello se utilizó el software Atlas.ti (versión 23) como herramienta de análisis. Para ello, se llevó a cabo lo siguiente:

  - Preparación de datos a partir de la transcripción de las entrevistas efectuadas.

  - Creación del proyecto específico denominado Proyecto Tesis Doctoral.

  - Definición de códigos a partir de las categorías de análisis identificadas (Ver Figura 3).

  - Creación de códigos que representaron conceptos relevantes a partir de las categorías identificadas (Ver Tabla 20).

  - Identificación de códigos en las entrevistas transcritas.

  - Elaboración de redes semánticas (Ver Figura 4 y Figura 5) y tablas de vinculación de categorías y códigos (Ver Tabla 21) para la organización y análisis de citas.

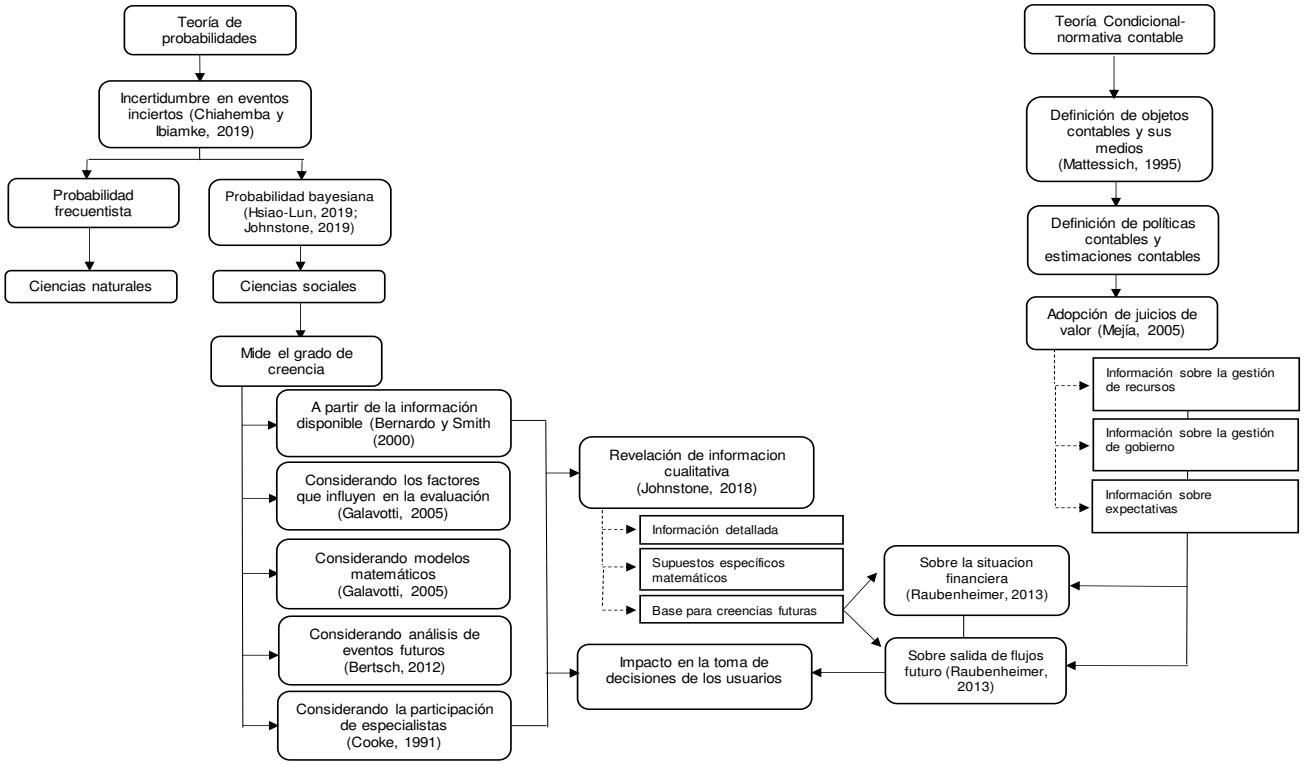
  - Generación de tablas de vinculación de citas y códigos por cada categoría identificada y vinculadas con los objetivos (Ver Tablas 22, 23 y 24).

  Para propósitos de realizar las entrevistas estructuradas, en principio se efectuó la vinculación entre las teorías y los antecedentes considerados para la investigación. Es así que se identificaron los

principales aspectos tanto de la Teoría de Probabilidades como de la Teoría Condicional-normativa de Contabilidad, y se estableció aspectos relevantes los cuales se muestran en la Figura 2.

Figura 2

Vinculación entre las bases teóricas y antecedentes



Nota. La figura representa la vinculación entre la Teoría de Probabilidades, Teoría Condicional-Normativa contable y los antecedentes a la investigación.

La Figura 2 parte de la Teoría de Probabilidades donde se sugiere el uso de probabilidades para eventos que implican incertidumbre. De otro lado, la Teoría Condicional-normativa contable, sustenta la adopción de juicios de valor. Ambas teorías recaen en un aspecto en común en relación al impacto en la toma de decisiones de los usuarios.

CAPITULO 4: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este capítulo se ha efectuado el análisis de información necesaria para reflejar los resultados de la investigación, los cuales se abordaron a través del estudio sobre el uso de la probabilidad en (i) los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y, en (ii) los supuestos asumidos para las estimaciones contables críticas.

Para ambos casos se efectuó el análisis documental de los estados financieros auditados de las empresas mineras peruanas, el estudio de casos focalizado y el desarrollo de entrevistas estructuradas a profesionales contables.

Las siguientes secciones presentan, en detalle, los resultados obtenidos.

4.1 Análisis, presentación e interpretación de resultados

El desarrollo de la investigación se realizó en función a los objetivos planteados en la sección 1.4, sobre la base de los juicios revelados por la gerencia de las empresas mineras peruanas en la aplicación de políticas contables, estimaciones contables críticas y supuestos asumidos en su formulación.

Considerando lo anterior, se estructuró la información a partir del análisis documental del marco normativo contable de las NIIF (específicamente la NIC 1 y la NIC 8); las bases teóricas en cuanto al enfoque bayesiano de probabilidades y la Teoría de la Contabilidad – CoNAT propuesta por Matessich; así como la información financiera de las empresas mineras peruanas publicadas en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV). Asimismo, se efectuó el estudio de casos orientado a los juicios revelados en la aplicación de una política contable (Contingencia y probabilidad de ocurrencia) y una estimación contable crítica (Provisión para remediación y cierre de mina). Finalmente, se aplicaron entrevistas

estructuradas a profesionales contables responsables de la emisión de estados financieros de algunas de las empresas mineras peruanas bajo estudio.

4.1.1 Análisis del uso de la probabilidad en la formulación de juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas

Para el análisis del uso de la probabilidad en la formulación de juicios que aplica la gerencia, en este apartado se consideró la información revelada en los estados financieros auditados. La información proveniente de las entrevistas estructuradas a los profesionales contables fue analizada en la sección 4.1.3.1.

4.1.1.1 Análisis de estados financieros auditados

Los resultados se obtuvieron mediante el examen minucioso de los estados financieros de las once empresas mineras peruanas. El enfoque se centró en las divulgaciones relacionadas con los juicios aplicados en la implementación de políticas contables y las estimaciones contables críticas. Esto permitió evaluar el grado de detalle de dichas revelaciones y determinar si cumplen con los requisitos establecidos en el marco normativo de las NIIF.

Para cumplir con el primer objetivo específico, se realizó un análisis que distinguió entre los juicios revelados en la aplicación de políticas contables y aquellos relacionados con las estimaciones contables críticas, los cuales se detallan a continuación.

(i) Juicios en la aplicación de las políticas contables

La Tabla 2 presenta la lista de conceptos revelados como juicios referentes a políticas contables y la cantidad de revelaciones de estos por los años

2019 a 2021, donde el nivel de totales varia anualmente: de 22 a 25 revelaciones.

Tabla 2

Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios, años 2019 a 2021

Concepto	2019	2020	2021
Definición de moneda funcional	2	2	2
Contingencias y probabilidad de ocurrencia	4	4	4
Inicio de etapa de desarrollo	3	2	2
Inicio de etapa de producción	1	2	2
Vida útil de propiedad, planta y equipo	2	2	2
Costos de desbroce	2	2	2
Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias corriente y diferido	2	3	3
Reconocimiento de inversiones	1	1	1
Reconocimiento de ingresos	2	3	3
Reconocimiento de arrendamiento	1	2	2
Reconocimiento de costos de exploración y de desarrollo	0	1	1
Préstamos a subsidiaria	1	0	0
Consolidación de subsidiaria	1	0	1
Total	22	24	25

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

Como se puede apreciar, desde 2019 hasta 2021 se ha incrementado la cantidad de juicios revelados. En notas a los estados financieros, dichas empresas se hace una clara referencia al juicio en la aplicación de las políticas contables como un aspecto que requiere el criterio de la gerencia. A partir de ello, se identificó que la cantidad de dichos juicios revelados se concentra principalmente en:

- el reconocimiento de la provisión por contingencias y su probabilidad de ocurrencia asociada, en cuanto a que su resolución depende de eventos futuros y que requiere del juicio de la gerencia en la evaluación de diversos escenarios;

- la incertidumbre asociada al tratamiento de impuesto a las ganancias, en cuanto a la recuperación del activo por impuesto a la renta diferido o la determinación del impuesto a las ganancias, debido a las diferencias en la interpretación de las normas tributarias y su reconocimiento en los estados financieros; y

- el reconocimiento de ingresos. Para el caso de Minsur el reconocimiento de los ingresos incluye el flete y envío del mineral al cliente; mientras que para Poderosa hay una consideración sobre el ajuste de precios de venta que se constituyen en un derivado implícito, el cual debiera mostrarse por separado siempre que sea significativo.

En promedio, se identificaron de 3 a 4 empresas que revelan dichos juicios y sus características particulares, lo que muestra que son aspectos generales.

(ii) Juicios en las estimaciones contables críticas

En lo que respecta a la divulgación de juicios en la determinación de estimaciones contables, se examinaron los estados financieros de 11 empresas mineras peruanas. Se encontró que estas empresas mencionan la constante revisión de sus estimaciones, basada en su experiencia y perspectivas futuras, lo cual podría implicar un riesgo significativo de ajustes sustanciales en sus estados financieros del próximo año.

La Tabla 3 presenta una lista de los conceptos divulgados como estimaciones contables críticas y la cantidad de divulgaciones realizadas en los años 2019 a 2021, que en total oscilan entre 81 y 85 divulgaciones.

Tabla 3

Lista y cantidad de conceptos revelados como estimaciones contables críticas, años 2019 a 2021

Conceptos	2019	2020	2021
Deterioro de cuentas por cobrar	1	2	3
Estimación de reservas y recursos minerales	10 (1)	10 (1)	10 (1)
Método de unidades de producción	4	4	4
Provisión para remediación y cierre de minas	11	11	11
Inventarios (Valor Neto Realizable)	7	7	9
Deterioro de activos no financieros	10	10	10
Recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido	3	3	3
Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	8	10	8
Recuperabilidad de activos de exploración y evaluación	1	1	1
Determinación del costo de productos en proceso de oro	1	1	1
Estimación de la tasa de interés incremental	1	1	0
Estimación de incertidumbres en relación a arrendamientos	1	1	0
Medición de valores razonables[1]	5	6	6
Ajustes provisionales de precios de venta	1	1	1
Adquisición de subsidiaria	1	1	1
Negocio en marcha	0	1	1
Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias	6	5	6
Determinación de moneda funcional	2	2	2
Estimación de mineral recuperable de los depósitos de material lixiviable		1	
Capitalización de costos de desbroce.	1	1	1
Vida útil, valor residual y recuperable de derechos mineros, costo de desarrollo, propiedades, planta y equipo y activos intangibles.	4	4	4
Reconocimiento de ingresos	1	1	1
Medición de activos mantenidos para la venta	1	1	1
	81	85	85

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). (1) = Southern no efectuó una revelación específica del juicio aplicado para la estimación de reservas y recursos minerales; sin embargo, da cuenta de que se actualiza su estimación.

A partir del contenido de la Tabla 3, los principales juicios revelados son:

[1] Considera el valor razonable de la contraprestación contingente en el caso de Buenaventura junto con la estimación del valor razonable de instrumentos financieros en el caso de Nexa Atacocha, Nexa Perú y Volcan.

- la determinación de reservas y recursos minerales, en cuanto a la estimación de la cantidad y grado de las reservas en base a un muestreo de supuestos geológicos, sobre las cuales se realiza estudios de factibilidad y viabilidad económica, considerando costos, precios y demanda a futuro;

- la provisión para remediación y cierre de minas, en cuanto a la estimación de flujos de caja asociados a actividades de cierre a ser ejecutadas en un futuro, bajo condiciones económicas y precios asumidos;

- el deterioro del valor de activos de larga duración, en cuanto a la estimación del importe recuperable del activo, ya sea a nivel de valor razonable o valor de uso, puesto que en ambos casos se requiere el uso de supuestos asumidos; y

- la incertidumbre en el tratamiento de impuesto a las ganancias; en cuanto a las diferencias en la interpretación de la normativa tributaria y su efecto en el reconocimiento de las partidas que originan la base imponible y en consecuencia el impuesto a las ganancias.

En promedio son de 8 a 10 empresas que revelan juicios para las estimaciones contables críticas. Esto demostró que se revelan en mayor magnitud debido a la importancia de su cuantificación en los estados financieros. Sin embargo, se identificó a aquellas empresas que efectuaron una revelación separada de juicios de aquellas que lo hicieron sin distinción alguna. La Tabla 4 presenta a cada empresa que presentó por separado los juicios.

Tabla 4

Empresas mineras que presentaron por separado los juicios adoptados, años 2019, 2020 y 2021

Empresa	Juicios para la aplicación de políticas contables	Juicios para las estimaciones contables críticas
Buenaventura	Contingencias y probabilidad de ocurrencia Inicio de etapa de desarrollo Inicio de etapa de producción Vida útil de propiedad, planta y equipo	Determinación de reservas y recursos minerales Método de unidades de producción Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) Deterioro de activos no financieros Recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido Valor razonable de contraprestación contingente
Cerro Verde	Contingencias y probabilidad de ocurrencia Costos de desbroce	Determinación de reservas y recursos minerales Método de unidades de producción Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) Deterioro de activos no financieros Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (1)
El Brocal	Contingencias y probabilidad de ocurrencia Inicio de etapa de producción Vida útil de propiedad, planta y equipo	Determinación de reservas y recursos minerales Método de unidades de producción Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) Deterioro de activos no financieros Recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (1)
Minsur	Contingencias y probabilidad de ocurrencia Inicio de etapa de desarrollo Costos de desbroce Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias Reconocimiento de inversiones Reconocimiento de ingresos	Determinación de reservas y recursos minerales Método de unidades de producción Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) Deterioro de activos no financieros Recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Determinación del costo de productos en proceso de oro Estimación de la tasa de interés incremental
Poderosa	Definición de moneda funcional Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias (1)(2) Reconocimiento de ingresos	Deterioro de cuentas por cobrar Determinación de reservas y recursos minerales Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR)

Empresa	Juicios para la aplicación de políticas contables	Juicios para las estimaciones contables críticas
	Reconocimiento de arrendamiento	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (1) Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias Medición de los valores razonables Ajustes provisionales de precios de venta Adquisición de subsidiaria
SIMSA	Definición de moneda funcional Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias(2) Reconocimiento de ingresos(2) Reconocimiento de arrendamiento(2) Reconocimiento de costos de exploración y de desarrollo(2)	Deterioro de cuentas por cobrar (3) Determinación de reservas y recursos minerales Deterioro de activos no financieros Provisión para remediación y cierre de minas Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Vida útil, valor residual de propiedades, planta y equipo y activos intangibles Medición de valores razonables (1) Negocio en marcha (1) Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias
Southern	Consolidación de subsidiarias	Provisión para remediación y cierre de minas Deterioro de activos no financieros Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Vida útil, valor residual y recuperable de derechos mineros, costo de desarrollo, propiedades, planta y equipo y activos intangibles Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias Determinación de moneda funcional Estimación de mineral recuperable de los depósitos de material lixiviable Capitalización de costos de desbroce

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). (1) = Juicio que aparece revelado en 2020 y 2021 como estimación contable. (2) = Juicio que aparece revelado en 2020 como política contable. (3) = Juicio que aparece revelado en 2020 como estimación contable.

Se observó que siete de las once empresas mineras peruanas analizadas realizaron divulgaciones individuales de los juicios aplicados en la implementación de políticas contables.

En cambio, en la Tabla 5 se muestran las empresas mineras peruanas que comparten tanto los juicios como las estimaciones contables críticas, sin realizar una diferenciación específica entre ellos.

Tabla 5

Empresas mineras que presentaron conjuntamente los juicios adoptados, años 2019, 2020 y 2021

Empresa	Supuestos y estimaciones contables críticas
Corona	Determinación de reservas y recursos minerales Provisión para remediación y cierre de minas Deterioro de activos no financieros Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Recuperabilidad de activos de exploración y evaluación
Nexa Atacocha	Deterioro de cuentas por cobrar (1) Determinación de reservas y recursos minerales Deterioro de activos no financieros Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) (2) Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Vida útil, valor residual de propiedades, planta y equipo y activos intangibles (1) Medición de valores razonables (1) Negocio en marcha (1) Estimación del valor razonable de instrumentos financieros (2) Estimación de incertidumbres en relación a arrendamientos (2) Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias
Nexa Perú	Determinación de reservas y recursos minerales Provisión para remediación y cierre de minas Deterioro de activos no financieros Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros Vida útil, valor residual y recuperable de derechos mineros, costo de desarrollo, propiedades, planta y equipo y activos intangibles. Inventarios (VNR) (1) Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias(1)
Volcan	Determinación de reservas y recursos minerales Provisión para remediación y cierre de minas Inventarios (VNR) Deterioro de activos no financieros Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias Determinación de moneda funcional Vida útil, valor residual y recuperable de derechos mineros, costo de desarrollo, propiedades, planta y equipo y activos intangibles Reconocimiento de ingresos Medición de activos mantenidos para la venta

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). (1) = Juicio que aparece revelado en 2020 como estimación contable. (2) = Juicio que aparece revelado en 2021 como estimación contable.

La explicación de los conceptos principales relacionados con los juicios mostrados en la Tabla 4 y la Tabla 5, permitieron identificar lo siguiente:

(a) una revelación diferenciada de los juicios, y

(b) una sola revelación que no distingue los juicios aplicados .

A continuación, se detalla el análisis efectuado por año.

Año 2019

La Tabla 6 muestra la cantidad de revelaciones por tipo de política contable efectuada por cada empresa minera peruana:

Tabla 6

Cantidad de revelaciones de juicios por empresa minera peruana, año 2019

Aplicación de las políticas contables	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan	Total
Moneda funcional								1	1			2
Contingencias	1	1		1	1							4
Fecha de inicio de etapa de desarrollo	1			1	1							3
Fecha de inicio de etapa de producción	1											1
Vida útil de propiedad, planta y equipo	1			1								2
Costos de desbroce		1			1							2
Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias					1			1				2
Reconocimiento de inversiones					1							1
Reconocimiento de ingresos					1			1				2
Reconocimiento de arrendamiento								1				1
Reconocimiento de costos de exploración y costos de desarrollo												0
Préstamos a subsidiaria									1			1
Consolidación de subsidiaria										1		1
	4	2	0	3	6	0	0	4	2	1	0	22

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

En el caso de Buenaventura, El Brocal, Minsur y Poderosa, los juicios en la aplicación de políticas contables hacen referencia al criterio adoptado por la gerencia que se ven reflejados en los importes reconocidos en los estados financieros. En el caso de Cerro Verde, SIMSA y Southern, sólo se enuncia a nivel de subtítulo sin mayor descripción. Dichas empresas describieron una mayor revelación en los juicios para las estimaciones contables críticas, en cuanto al criterio adoptado por la gerencia en las consideraciones acerca de los supuestos asumidos sobre el futuro, los cuales podrían generar algún ajuste en los estados financieros futuros. Asimismo, revelaron información referida a cómo estos supuestos acerca del futuro impactan en el reconocimiento y medición de dichas estimaciones.

La Tabla 7 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones efectuadas acerca de los juicios para la aplicación de políticas contables. Para ello, se definieron aspectos significativos de revelación asociados a los juicios para políticas contables, focalizados en:

- Revelación específica sobre la revisión periódica de los juicios, en cuanto a la revisión efectuada al cierre de cada periodo anual.

- Supuestos efectuados sobre información relevante disponible, referido a los factores que se consideran en la evaluación de la información.

- Juicios a nivel de reconocimiento y medición.

- Referencia a eventos futuros.

- Referencia a nota específica en los estados financieros; y

- Uso o mención de la probabilidad en la definición o aplicación de una política contable.

Tabla 7

Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2019

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	El Brocal	Minsur	Poderosa (2)	SIMSA	Southern
Revelación específica sobre la revisión periódica de los juicios	Si	Si	Si	Si	No	Si	No
Supuestos efectuados sobre información relevante disponible	Si	Si	Si	Si	No	Si	Si
Juicios en el reconocimiento y medición	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia a eventos futuros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	NA (3)
Referencia a nota específica	(1)	(1)	(1)	(1)	Si	(1)	(1)
Uso de la probabilidad	No (4)	No (4)(5)	No (4)	No (4)(5)(6)	Parcial (7)	No	No

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Presenta una descripción general sin efectuar referencia a la nota contable del rubro asociado a la política contable. (2) = Hace referencia a la descripción de la política contable específica. (3) = Al tratarse de los estados financieros separados no efectúa revelación de referencia a eventos futuros, debido a que describe las consideraciones para la consolidación de subsidiarias. (4) = Si bien se hace referencia a que las contingencias se resolverán en el futuro, sólo indica que se requiere el ejercicio del juicio. (5) = Considera para los costos de desbroce el plan de minado de mineral que se espera extraer en el futuro. (6) = Hace referencia a los desembolsos futuros por el cierre de minas la cuales se aplicarán a las rentas imponibles futuras generando un activo por impuesto a las ganancias diferido. (7) = Hace referencia a que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la empresa en el reconocimiento de ingresos, y la probabilidad que la autoridad fiscal acepte el tratamiento de la empresa en la determinación del impuesto a las ganancias.

La revelación sobre la revisión periódica de los juicios para la aplicación de políticas contables fue general en todas las empresas mineras peruanas, excepto por Poderosa la cual, además, presentó una lista de los juicios aplicados a cada política contable haciendo referencia a mayor detalle en la descripción de la política contable.

Si bien las demás empresas mineras peruanas no efectuaron esa referencia directa, se pudo complementar el entendimiento del juicio sobre las políticas contables en la descripción de las notas a los estados financieros de dichas empresas.

En relación a los supuestos efectuados sobre la información relevante disponible, juicios en cuanto al reconocimiento y medición así como la referencia a eventos futuros, casi la totalidad de las empresas mineras peruanas bajo estudio presentaron información en ese sentido.

Finalmente, la mayor parte de las empresas mineras peruanas no revelaron el uso de la probabilidad o alguna mención de ello, sino que hicieron referencia general a ciertos hechos económicos que albergan incertidumbre acerca del futuro, como por ejemplo la ocurrencia de contingencias que dependen de eventos futuros, los costos de desbroce que requieren del plan de minado futuro, incertidumbre en el tratamiento del impuesto a las ganancias, entre otros.

La Tabla 8 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones de los juicios para las estimaciones contables críticas:

- Consideraciones hacia el futuro, en la medida que requiere del criterio de la gerencia.
- Complejidad de la estimación por los supuestos asumidos.
- Referencia al cálculo; y
- Uso de la probabilidad.

Tabla 8

Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2019

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Consideraciones acerca del futuro	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Complejidad de la estimación	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia al cálculo	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Uso de la probabilidad	Parcial (1)	No	No	Parcial (1)	Parcial (1)	Parcial (1) (2)	Parcial (1) (2)	Parcial (1)	No	Parcial (2)	No

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Hace mención a revelaciones en cuanto a la cantidad, grados y tasa de recuperación de las reservas probadas y probables que requieren la estimación de datos geológicos, además que sea probable la existencia de rentas imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar el activo por impuesto a las ganancias diferido proveniente de las pérdidas tributarias. (2) = Hace referencia a la probabilidad de ocurrencia de una contingencia y que sea factible su estimación.

Para el caso de las estimaciones contables críticas, todas las empresas mineras peruanas revelaron con mayor detalle la importancia de los aspectos a considerar en relación al futuro, la complejidad en la estimación así como una referencia al cálculo. Por ejemplo: Corona reveló que el criterio adoptado por la gerencia tomó en consideración la información disponible de los aspectos relevantes para dicho propósito, precisando que “los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros” (Sociedad Minera Corona S.A., 2019, p. 22). Sin embargo, la mayor parte reveló de manera parcial el uso de la probabilidad en el juicio para las estimaciones contables críticas. Se observó que este factor se mencionó mayormente al momento de la referencia a los supuestos asumidos.

Esto último se analizó en la sección 4.1.2 Análisis del uso de la probabilidad en la formulación de supuestos asumidos para la aplicación de estimaciones contables críticas.

Año 2020

A partir del análisis de los estados financieros auditados, se observó que la cantidad de revelaciones a nivel de juicios para las políticas contables aumento de 22 en 2019 a 24 en 2020.

La Tabla 9 muestra la cantidad de revelaciones por tipo de política contable efectuada por cada empresa minera peruana:

Tabla 9

Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios por empresa minera peruana, año 2020

Aplicación de las políticas contables	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan	Total
Moneda funcional								1	1			2
Contingencias	1			1	1							3
Fecha de inicio de etapa de desarrollo	1				1							2
Fecha de inicio de etapa de producción	1			1								2
Vida útil de propiedad, planta y equipo	1			1								2
Costos de desbroce		1			1							2
Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias		1			1			1	1			4
Reconocimiento de inversiones					1							1
Reconocimiento de ingresos					1			1	1			3
Reconocimiento de arrendamiento								1	1			2
Reconocimiento de costos de exploración y costos de desarrollo									1			1
Préstamos a subsidiaria												0
Consolidación de subsidiaria												0
	4	2	0	3	6	0	0	4	5	0	0	24

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2020 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

A diferencia de 2019, en 2020 se identificó que 7 empresas mineras peruanas en total presentaron 24 revelaciones de juicios. Los conceptos más revelados se centraron en contingencias y probabilidad de ocurrencia, incertidumbre en el tratamiento del impuesto a las ganancias y el reconocimiento de ingresos.

Al analizar los estados financieros de Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal, Minsur, Poderosa, SIMSA y Southern, se pudo observar que los juicios se relacionan con los criterios y el análisis aplicados a la implementación de políticas contables que impactan en la medición de diversos eventos económicos.

La Tabla 10 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones efectuadas acerca de los juicios:

Tabla 10

Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2020

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	El Brocal	Minsur	Poderosa (2)	SIMSA	Southern
Revelación específica sobre la revisión periódica de los juicios	Si	Si	Si	Si	No	Si	No
Supuestos efectuados sobre información relevante disponible	Si	Si	Si	Si	No	Si	Si
Juicios en el reconocimiento y medición	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia a eventos futuros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	NA (3)
Referencia a nota específica	(1)	(1)	(1)	(1)	Si	Si	(1)
Uso de la probabilidad	No (4)	No (4)(5)	No (4)	No (4)(5)(6)	Parcial (7)	Parcial (7)	No

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2020 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Presenta una descripción general sin efectuar referencia a la nota contable del rubro asociado a la política contable. (2) = Hace referencia a la descripción de la política contable específica. (3) = Al tratarse de los estados financieros separados no efectúa revelación de referencia a eventos futuros, debido a que describe las consideraciones para la consolidación de subsidiarias. (4) = Si bien se hace referencia a que las contingencias se resolverán en el futuro, sólo indica que se requiere el ejercicio del juicio. (5) = Considera para los costos de desbroce el plan de minado de mineral que se espera extraer en el futuro. (6) = Hace referencia a los desembolsos futuros por el cierre de minas los cuales se aplicarán a las rentas imponibles futuras generando un activo por impuesto a las ganancias diferido. (7) = Hace referencia a la probabilidad de aplicación a las rentas imponibles futuras del activo por impuesto a las ganancias diferido.

Al igual que en el año 2019, la revelación sobre la revisión periódica de los juicios para la aplicación de políticas contables fue general en todas las empresas mineras peruanas, excepto por Poderosa y SIMSA las cuales presentaron una lista de los juicios aplicados a cada política contable, con mayor descripción.

Si bien las demás empresas mineras peruanas no efectuaron esa referencia directa, se pudo complementar el entendimiento del juicio en las notas a los estados financieros de dichas empresas, referente a las políticas contables descritas. Cabe precisar que para el caso de SIMSA, se identificó una mayor revelación que en el año 2019, lo que coincidió con el cambio de auditores financieros.

Finalmente, al igual que en 2019, en relación al uso de la probabilidad, las empresas mineras peruanas hicieron referencia general a ciertos hechos económicos que albergan incertidumbre acerca del futuro (resolución de contingencias con base a la definición de eventos futuros, los costos de desbroce basados en el plan de minado futuro e incertidumbre en el tratamiento del impuesto a las ganancias).

Al revisar las notas de los estados financieros, se observó que Corona utilizó la denominación "estimados y criterios contables", Nexa Atacocha y Nexa Perú emplearon la denominación "estimados contables y supuestos críticos", mientras que Volcan la presentó como "juicios, estimaciones y supuestos críticos".

La Tabla 11 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones de los juicios para las estimaciones contables críticas:

Tabla 11

Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2020

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Consideraciones acerca del futuro	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Complejidad de la estimación	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia al cálculo	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Uso de la probabilidad	Parcial (1)	No	No	Parcial (1)	Parcial (1)	Parcial (1) (2)	Parcial (1) (2)	Parcial (1)	Parcial (2)(3)	Parcial (2)	Parcial (2)(3)

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2020 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Hace referencia a la cantidad, grados y tasa de recuperación de las reservas probadas y probables que requieren la estimación de datos geológicos, además que sea probable la existencia de rentas imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar el activo por impuesto a las ganancias diferido proveniente de las pérdidas tributarias. (2) = Hace referencia a la probabilidad de ocurrencia de una contingencia y que sea factible su estimación. (3) = Hace referencia a la posición tributaria incierta en la determinación del impuesto a las ganancias.

Al igual que el año anterior, para el caso de las estimaciones contables críticas, todas las empresas mineras peruanas presentaron una mayor revelación. Los principales cambios se produjeron para el caso de SIMSA y Volcan, donde ambas mostraron referencia a la probabilidad de ocurrencia en la evaluación de las contingencias (en caso de ser probable requiera su reconocimiento en los estados financieros) y sobre la posición tributaria asumida, la cual podría estar en discrepancia con la posición de la autoridad tributaria.

Año 2021

De igual forma, a partir del análisis de los estados financieros auditados, se observó que la cantidad de revelaciones a nivel de juicios para las políticas contables aumento de 24 en 2020 a 25 en 2021.

La Tabla 12 muestra la cantidad de revelaciones por tipo de política contable efectuada por cada empresa minera peruana:

Tabla 12

Lista y cantidad de conceptos revelados como juicios por empresa minera peruana, año 2021

Aplicación de las políticas contables	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan	Total
Moneda funcional								1	1			2
Contingencias	1	1		1	1							4
Fecha de inicio de etapa de desarrollo	1				1							2
Fecha de inicio de etapa de producción	1			1								2
Vida útil de propiedad, planta y equipo	1			1								2
Costos de desbroce		1			1							2
Incertidumbre en tratamiento de impuesto a las ganancias					1			1	1			3
Reconocimiento de inversiones					1							1
Reconocimiento de ingresos					1			1	1			3
Reconocimiento de arrendamiento								1	1			2
Reconocimiento de costos de exploración y costos de desarrollo									1			1
Préstamos a subsidiaria												0
Consolidación de subsidiaria												0
	4	2	0	3	6	0	0	4	5	0	0	25

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

Como en años previos, las políticas contables expuestas por las empresas mineras se centran principalmente en aspectos como las contingencias y probabilidad de ocurrencia, así como en la incertidumbre relacionada con el tratamiento contable del impuesto a las ganancias.

La Tabla 13 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones efectuadas acerca de los juicios:

Tabla 13

Aspectos de revelación de juicios para políticas contables por empresa minera peruana, año 2021

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	El Brocal	Minsur	Poderosa (2)	SIMSA	Southern
Revelación específica sobre la revisión periódica de los juicios	Si	Si	Si	Si	No	Si	No
Supuestos efectuados sobre información relevante disponible	Si	Si	Si	Si	No	Si	Si
Juicios en el reconocimiento y medición	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia a eventos futuros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	NA (3)
Referencia a nota específica	(1)	(1)	(1)	(1)	Si	Si	(1)
Uso de la probabilidad	No (4)	No (4)(5)	No (4)	No (4)(5)(6)	Parcial (7)	Parcial (7)	No

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Presenta una descripción general sin efectuar referencia a la nota contable del rubro asociado a la política contable. (2) = Hace referencia a la descripción de la política contable específica. (3) = Al tratarse de los estados financieros separados no efectúa revelación de referencia a eventos futuros, debido a que describe las consideraciones para la consolidación de subsidiarias. (4) = Si bien se hace referencia a que las contingencias se resolverán en el futuro, sólo indica que se requiere el ejercicio del juicio. (5) = Considera para los costos de desbroce el plan de minado de mineral que se espera extraer en el futuro. (6) = Hace referencia a los desembolsos futuros por el cierre de minas los cuales se aplicarán a las rentas imponibles futuras generando un activo por impuesto a las ganancias diferido. (7) = Hace referencia a la probabilidad de aplicación a las rentas imponibles futuras del activo por impuesto a las ganancias diferido.

Para el año 2021, se identificó que las empresas mineras peruanas mantuvieron las revelaciones relacionadas a la revisión periódica de los juicios, la asunción de supuesto sobre la base de información disponible y aspectos de reconocimiento y medición.

En relación con la revelación del uso de la probabilidad, también para el año 2021 se mantuvo de manera parcial.

Al igual que en años anteriores, a partir del análisis de los estados financieros, se pudo notar que las empresas mineras peruanas consideraron de manera conjunta los estimados contables, supuestos críticos y criterios contables, no presentando una distinción especifica entre políticas contables y estimaciones contables críticas.

La Tabla 14 presenta los aspectos con mayor recurrencia en las revelaciones de los juicios para las estimaciones contables críticas:

Tabla 14

Aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas por empresa minera peruana, año 2021

Aspectos de revelación	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Consideraciones acerca del futuro	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Complejidad de la estimación	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Referencia al cálculo	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Uso de la probabilidad	Parcial (1)	No	No	Parcial (1)	Parcial (1)	Parcial (1) (2)	Parcial (1) (2)	Parcial (1)	Parcial (2)(3)	Parcial (2)	Parcial (2)(3)

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). NA = No aplicable. (1) = Hace referencia a la cantidad, grados y tasa de recuperación de las reservas probadas y probables que requieren la estimación de datos geológicos, además que sea probable la existencia de rentas imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar el activo por impuesto a las ganancias diferido proveniente de las pérdidas tributarias. (2) = Hace referencia a la probabilidad de ocurrencia de una contingencia y que sea factible su estimación. (3) = Hace referencia a la posición tributaria incierta en la determinación del impuesto a las ganancias.

Al igual que el año anterior, se mantuvieron las revelaciones efectuadas sobre estimaciones contables críticas.

A raíz de la comparación de las Tablas 4 a 14, se notó que hay conceptos que se trataron de manera indistinta, ya sea como juicios en la aplicación de políticas contables o como juicios en estimaciones contables críticas, como por ejemplo:

- Definición o determinación de la moneda funcional, donde Poderosa y SIMSA lo presentan como parte de los juicios en la determinación de políticas contables, mientras que Southern y Volcan lo revelan como parte de los juicios en las estimaciones contables críticas.

- Reconocimiento y medición de provisiones por contingencias, donde Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal y Minsur lo presentan como parte de los juicios en la determinación de políticas contables, mientras que Nexa Atacocha, Nexa Perú, SIMSA, Southern y Volcan lo revelan como parte de los juicios en las estimaciones contables críticas.

- Determinación de la vida útil de propiedad, planta y equipo, así como de activos intangibles, considerándolos Buenaventura y El Brocal como parte de los juicios en la determinación de políticas contables, a diferencia de Poderosa, SIMSA y Southern.

- Incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a las ganancias, siendo revelado por Poderosa y SIMSA como parte de los juicios en la determinación de políticas contables, mientras que casi todas las demás, con excepción de Buenaventura, los revelaron como parte de los juicios en las estimaciones contables críticas. En este punto, se puede concluir que el aspecto más significativo se centra en el impacto financiero que podría decantar la interpretación diferenciada entre la empresa y la Administración Tributaria.

Esto puso de manifiesto que los estándares de divulgación, que deberían diferenciar de manera clara entre los juicios aplicados en la implementación de políticas contables y aquellos empleados por la dirección para las estimaciones contables cruciales, no se cumplen completamente. Esta situación podría dar lugar a una interpretación errónea por parte de los usuarios y tener implicaciones en la evaluación de las empresas mineras peruanas objeto de estudio.

Por otra parte, el uso o mención de la probabilidad en el juicio aplicado para la determinación de políticas contables no se revela, sólo se identificó que se hace referencia a aspectos de la estimación de flujos futuros, así como revelaciones parciales focalizadas principalmente a la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de una contingencia, la factibilidad de su estimación y la estimación de reservas probadas y probables, en cuanto a la estimación de datos geológicos, cantidad de reservas, grados y tasas de recuperación.

4.1.2 Análisis del uso de la probabilidad en la formulación de supuestos asumidos para la aplicación de estimaciones contables críticas

Con el fin de evaluar el grado de divulgación de los supuestos adoptados por las empresas mineras peruanas, se tomaron en cuenta los conceptos que presentaban la mayor cantidad de información en las notas de los estados financieros.

En cuanto a los juicios relacionados con la implementación de políticas contables, se optó por analizar las Contingencias y su probabilidad de ocurrencia. En lo que respecta a los juicios vinculados a las estimaciones contables críticas, se seleccionó la Provisión y la remediación de cierre de minas, ya que este concepto es relevante para el sector minero debido a las actividades económicas.

4.1.2.1 Estudio de casos

Con el propósito de comprender la extensión de la divulgación de supuestos hechos por las empresas mineras peruanas, se tomaron en cuenta los conceptos que presentaban una mayor cantidad de información, y se llevó a cabo un análisis de casos específicos para cada una de ellas:

- Contingencias y probabilidad de ocurrencia y,
- Provisión y remediación de cierre de minas.

Caso 1: Contingencias y probabilidad de ocurrencia

En función a la lista y cantidad de conceptos divulgados como juicios aplicados en políticas contables durante los años 2019 a 2021, tal como se muestra en la Tabla 2, se llevó a cabo un estudio de caso enfocado en las notas a los estados financieros que proporcionan información sobre estos juicios en el contexto de Contingencias y la probabilidad de que ocurran. Estos datos se encuentran en los estados financieros de las empresas mineras peruanas sujetas al estudio.

Para llevar a cabo este análisis, se tuvieron en cuenta las pautas establecidas en el párrafo 122 de la NIC 1 y en los párrafos 10, 11, 32, 34, 35, 36 y 39 de la NIC 8 con respecto a la divulgación de los supuestos que la dirección debe considerar en relación con:

- Observar los requisitos establecidos en la NIC 37 que trata sobre Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, en lo que respecta a los juicios empleados en la identificación de una contingencia y su impacto en los estados financieros.

- Proporcionar información pertinente que refleje la esencia económica de las contingencias y su relevancia en los estados financieros,

especialmente en lo que concierne al juicio utilizado para evaluar la probabilidad de que ocurra la contingencia.

- Detallar los juicios aplicados en el reconocimiento y la medición de las contingencias y cómo se reflejan en los estados financieros, ya sea como provisiones, pasivos contingentes, o sin ningún impacto, según corresponda.

El juicio revelado en referencia a las Contingencias se describe a continuación:

> Por su naturaleza, las contingencias solamente serán resueltas cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de la existencia e importes potenciales de las contingencias de la Compañía involucra inherentemente el ejercicio de un juicio significativo por parte de la Gerencia y el uso de estimados sobre los resultados de eventos futuros (Compañía de Minas Buenaventura S.A.A., 2021, p. 31).

La Tabla 15 presenta un resumen de dicho análisis para los años 2019, 2020 y 2021, respectivamente, lo que muestra que sólo Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal y Minsur presentaron revelación en relación a la política contable de contingencias y probabilidad de ocurrencia.

Tabla 15

Análisis de juicios sobre políticas contables – Contingencias y probabilidad de ocurrencia, años 2019 a 2021

Empresa	**Buenaventura**			**Cerro Verde**			**El Brocal**			**Minsur**		
Criterios de análisis/año	**2019**	**2020**	**2021**	**2019**	**2020**	**2021**	**2019**	**2020**	**2021**	**2019**	**2020**	**2021**
Supuestos asumidos al considerar los requerimientos de la NIC 37: juicio en la definición de contingencia y sus efectos en los estados financieros	General	General	General	General	General	General	General	General	General	General	General	General
Supuestos asumidos en la información relevante que refleje la esencia económica: juicio sobre los criterios de evaluación de probabilidad de ocurrencia de la contingencia.	(1)	(1)	(1)	No	No	No	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Juicios aplicados en el reconocimiento y medición de la contingencia	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). (1) = En la nota de revelación sobre el impacto cuantitativo de la contingencia y de la descripción de la provisión, se puede interpretar que tanto la gerencia como sus asesores legales consideran el nivel de probabilidad para cada tipo de contingencia; sin embargo, no se revela cómo se aplicó el juicio en la evaluación de dicha probabilidad.

Como resultado del análisis efectuado, se identificó lo siguiente:

Respecto a Buenaventura, El Brocal y Minsur, en las notas a los estados financieros referidas a los juicios, se identificó la necesidad de aplicar un juicio significativo y el uso de estimados para el caso de eventos futuros. A nivel de política contable, no se identificó una revelación detallada de los juicios aplicados en la evaluación de probabilidad de ocurrencia de las contingencias, ni una revelación de los juicios aplicados para su reconocimiento y medición. En las notas descriptivas de las contingencias, se calificaron a las contingencias como probables o posibles, bajo el entendido que tendrían un impacto adverso a la empresa. En el caso de que sea considerado como favorable, se describió que no requieren reconocimiento.

Por otro lado, en las notas a los estados financieros referidas a los juicios revelados por Cerro Verde, se identificó la aplicación de juicios significativos y el uso de estimados en la resolución de eventos futuros. A nivel de política contable, no se identificó una revelación detallada de los juicios aplicados en la evaluación de probabilidad de ocurrencia de las contingencias, ni una revelación de los juicios aplicados para su reconocimiento y medición. En las notas descriptivas de provisiones, detallaron las contingencias legales reconocidas, más no se detalló a aquellas con probabilidad de ocurrencia posible que requieran ser reveladas.

Es importante destacar que, en términos generales, en las notas específicas de los estados financieros, se encontró una descripción minuciosa de las provisiones relacionadas con contingencias. Esto incluyó información sobre el saldo inicial y final, los diversos tipos de contingencias, su efecto durante el período, y un detalle sobre su estado actual como resultado de la aplicación de la política contable. Sin embargo, no se proporcionaron detalles sobre los supuestos utilizados para aplicar esta política contable.

Caso 2: Provisión para remediación y cierre de minas

La provisión para remediación y cierre de mina es la estimación contable crítica con mayor revelación en los estados financieros de las empresas mineras peruanas. La Tabla 16 presenta información sobre la posición financiera de la provisión para remediación y cierre de mina cada una de las empresas que reportan información a la SMV en los años bajo estudio.

Tabla 16

Posición financiera de la provisión para remediación y cierre de mina de las empresas mineras peruanas al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021

En miles		**Por el año terminado el 31 de diciembre de**					
Empresa Minera	**Unidad monetaria**	**2019**	**%** (1)	**2020**	**%** (1)	**2021**	**%** (1)
Buenaventura	$	111,724	19.6	126,215	20.7	123,675	8.9
Cerro Verde	$	195,900	8.0	237,543	11.1	222,910	11.2
Corona	$	16,086	34.9	21,362	39.9	17,181	26.0
El Brocal	$	83,761	25.4	85,324	23.3	83,104	25.4
Minsur	$	71,148	10.6	80,209	11.0	79,513	8.3
Nexa Atacocha	$	47,161	57.9	55,184	52.4	47,485	43.7
Nexa Perú	$	32,409	8.6	45,457	8.4	46,113	11.0
Poderosa	S/	29,428	6.9	77,446	15.1	71,199	12.8
SIMSA	S/	30,507	15.4	32,700	12.9	32,325	10.4
Southern	$	162,969	15.8	170,618	13.5	165,038	10.1
Volcan	$	76,334	6.2	78,037	6.2	83,150	6.4

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 a 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12). (1) porcentaje en relación al total pasivo.

Utilizando la lista y la cantidad de conceptos divulgados como juicios en las estimaciones contables críticas para los años 2019 a 2021, tal como se presentan en la Tabla 3, se llevó a cabo un análisis detallado del contenido de las notas a los estados financieros que ofrecieron información relacionada con estos juicios, específicamente en el contexto de la Provisión y la remediación de cierre de minas.

Con ese fin, se tuvieron en cuenta las disposiciones establecidas en los párrafos 125, 127 y 129 de la NIC 1 con respecto a la divulgación de los supuestos adoptados por la dirección en relación con:

- La naturaleza de la incertidumbre en las estimaciones, con el objetivo de comprender las fuentes de incertidumbre en las estimaciones.

- La sensibilidad del valor en libros y las razones subyacentes, con el fin de identificar el grado de impacto que tendría un cambio en los supuestos asumidos.

- La expectativa de resolución de la incertidumbre relacionada, con el propósito de comprender las perspectivas de la dirección a futuro.

- El rango de consecuencias razonablemente posibles en el próximo año, para tener una comprensión de cuál podría ser el impacto razonable en el siguiente período.

- La explicación de las modificaciones efectuadas a los supuestos previos, con el propósito de identificar cualquier cambio en los supuestos adoptados.

Las Tablas 17, 18 y 19 presentan un resumen de dicho análisis para los años 2019, 2020 y 2021, respectivamente.

Tabla 17

Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2019

Criterios de análisis	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Nota específica	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Naturaleza de los supuestos o incertidumbres en la estimación	Si	Si	Genérica	Si	Si	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si	Si
Sensibilidad del importe en libros y las razones que lo expliquen	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial
Resolución esperada de la incertidumbre	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Rango de consecuencias razonablemente posibles dentro del próximo año	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Explicación de los cambios realizados a los supuestos pasados	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2019 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

Como resultado del análisis efectuado por el año 2019, se identificó que:

(i) La totalidad de las empresas mineras indicaron en sus estados financieros que la dirección tomó decisiones que involucraron estimaciones contables de importancia relacionadas con la provisión y la restauración de cierre de minas, detallando esta información a través de una nota especial.

(ii) En cuanto a la naturaleza de la incertidumbre en la estimación:

- todas las empresas mineras revelaron que los **supuestos** definidos se centran: costos estimados de cierre a nivel de flujos futuros, tasas de descuento, así como los plazos estimados de desembolso. En este último punto, Buenaventura consideró el horizonte 2020 a 2036, Minsur consideró el horizonte 2020 a 2054 y Volcan consideró el horizonte 2020 a 2036.

- Otro aspecto a destacar es que todas las empresas mineras mencionaron los **factores** que podrían afectar los supuestos como los cambios en el alcance, costo de las actividades, aspectos tecnológicos, regulatorios, tasas de descuento, inflación y plazos estimados.

- Sólo Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal, Minsur, Southern y Volcan especificaron las **actividades** de cierre, que comprenden por ejemplo los movimientos de tierra, desmontaje y desmantelamiento de la planta, recuperación de suelo y labores de revegetación.

- Todas las empresas mineras, con excepción de Corona, Nexa Atacocha, Nexa Perú y Southern, especificaron que la estimación y actualización de los costos de cierre son preparados por **asesores** independientes.

- Cerro Verde, El Brocal y Minsur destacaron que los factores que podrían influir en los cambios de sus supuestos estarán vinculados a las condiciones económicas que se presenten en el futuro. En el caso de Southern, subrayaron la importancia del horizonte temporal para la ejecución de los desembolsos, que considera el inicio de las actividades de cierre a partir del agotamiento de las reservas, así como las evaluaciones de ingeniería minera basadas en muestreos de perforaciones, junto con suposiciones sobre el precio del cobre y costos de producción. Por su parte, Volcan mencionó que los costos de cierre de sus unidades mineras dependerán de los precios de mercado de los trabajos de cierre necesarios, los cuales reflejarán las condiciones económicas futuras. También hicieron hincapié en que la vida útil de la mina estará determinada por las reservas y recursos de sus unidades mineras.

(iii) En cuanto a la explicación de la sensibilidad del valor en libros y las razones subyacentes, todas las empresas mineras mencionaron únicamente el importe de la provisión y su variación anual. Southern fue la única que ofreció una divulgación más detallada, aunque no relacionada con la sensibilidad en sí, al describir el uso de una tasa de inflación del 2.00% en sus proyecciones de flujos y tasas de descuento ajustadas por riesgo crediticio según la vida de la mina, con valores específicos como 4.66% para Toquepala, 4.60% para Ilo y 4.55% para Cuajone. Por su parte, Buenaventura mencionó que consideró la tasa curva cupón cero Global Soberana en un rango que abarcó del 1.788% al 2.813% en un período de 1 a 17 años. En tanto, Nexa Atacocha y Nexa Perú revelaron que utilizaron tasas anuales libres de riesgo que oscilaron entre el 5.241% y el 7.571%, y entre el 5.241% y el 7.733%, respectivamente.

(iv) En relación a la gestión de la incertidumbre asociada, ninguna de las empresas mineras en Perú proporcionó una revelación detallada, limitándose a mencionar que la provisión reflejada en los estados financieros representa la mejor estimación del valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados para el cierre de la mina.

(v) En lo que concierne a las posibles consecuencias significativas para el próximo año debido a la incertidumbre, las once compañías mineras peruanas ofrecieron una divulgación general que indicaba que las incertidumbres podrían resultar en gastos futuros que difieran de los registrados en los estados financieros.

(vi) Por último, en cuanto a la explicación de los cambios realizados en los supuestos anteriores, únicamente Volcan informó sobre modificaciones en las estimaciones que abarcaron cambios en tasas, ajustes presupuestarios, consideración de áreas perturbadas y la eliminación de costos contingentes. Las demás empresas mineras se enfocaron en los cambios en supuestos clave que implicaron la actualización del plan de cierre o la tasa que corresponda.

Tabla 18

Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2020

Criterios de análisis	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Nota específica	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Naturaleza de los supuestos o incertidumbres en la estimación	Si	Si	Si	Si	Si	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si	Si
Sensibilidad del importe en libros y las razones que lo expliquen	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial
Resolución esperada de la incertidumbre	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Rango de consecuencias razonablemente posibles dentro del próximo año	No	No	No	No	No	No	No	No	No	Parcial	No
Explicación de los cambios realizados a los supuestos pasados	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2020 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

Como resultado del análisis efectuado por el año 2020, se identificó que:

(i) De manera similar a lo ocurrido en 2019, las once compañías mineras peruanas informaron en una nota especial que la dirección tomó decisiones que incluyen estimaciones contables críticas relacionadas con la Provisión y la remediación de cierre de minas.

(ii) En cuanto a la naturaleza de la incertidumbre en la estimación:

- Al igual que en 2019, todas las empresas mineras revelaron que los **supuestos** definidos comprenden los costos estimados de cierre a nivel de flujos futuros, tasas de descuento, así como los plazos estimados de desembolso para la ejecución de actividades de cierre. En este último punto, Buenaventura consideró el periodo entre 2021 y 2036 (Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. 2020, p. 54), Minsur consideró la tasa de descuento en el horizonte 2021 y 2054 (Minsur S.A., 2020, p. 57), El Brocal consideró los años entre 2021 y 2040 en los cuales se espera incurrir los costos de cierre (Sociedad Minera El Brocal S.A.A., 2020, p. 41) y Volcan consideró el horizonte 2021 a 2036 (Volcan Compañía Minera S.A.A., 2020, p. 79).

- Por otro lado, todas las empresas mineras mencionaron los **factores** que podrían afectar los supuestos como los cambios en el alcance, costo de las actividades de cierre, aspectos tecnológicos, regulatorios, tasas de descuento, inflación y plazos estimados. A diferencia de 2019, Corona precisó los supuestos asumidos para la estimación de la provisión para cierre de mina como sigue (Sociedad Minera Corona S.A., 2020, p. 32):

  - En costos estimados: de US$20.2 millones en 2019 a US$24.1 millones en 2020, donde se incluyeron componentes referidos a

la extensión del depósito de relaves y de la ejecución de trabajos de estabilidad geoquímica de la unidad minera Yauricocha.

- En años esperados hasta el desembolso: entre 4 y 15 años en 2019 a 3 y 14 años en 2020.

- En tasa libre de riesgo: de 1.62% y 1.92% en 2019 a 0.17% y 0.93% en 2020.

- La tasa crediticia se mantiene en 3.15% (p. 32)

- Al igual que en 2019, sólo Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal, Minsur, Southern y Volcan precisaron que las **actividades** de cierre comprenden los movimientos de tierra, desmontaje y desmantelamiento de la planta, recuperación de suelos y labores de revegetación.

- Al igual que en 2019, todas las empresas mineras, con excepción de Corona, Nexa Atacocha, Nexa Perú y Southern, revelaron que la actualización de los costos de cierre es elaborada por **asesores** independientes.

- En relación a **condiciones económicas futuras**, Buenaventura señaló que los gastos de cierre estarán influenciados por los precios de mercado de las tareas de cierre requeridas, los cuales reflejarán las condiciones económicas que se proyectan. Cerro Verde, por su parte, detalló que los costos relacionados con el cierre de la mina dependerán de los valores de mercado de estos costos, de acuerdo con las condiciones económicas futuras. Southern destacó la importancia del período de tiempo en el cual se efectuarán los desembolsos de flujos futuros. En el caso de Volcan, mencionó que la estimación de costos se basó en un estudio realizado por un asesor independiente que consideró la regulación ambiental actual.

(iii) En lo que respecta a la sensibilidad del valor en libros y las razones que la explican, ninguna de las empresas mineras proporcionó un análisis de sensibilidad que ilustrara cómo la provisión podría verse afectada por cambios en los supuestos. Únicamente Southern hizo una divulgación parcial relacionada con la fecha estimada de agotamiento de reservas y el inicio de las actividades de cierre. Esta información se basó en evaluaciones de ingeniería de minas que se derivaron de muestras de perforaciones, junto con supuestos sobre el precio del cobre y los costos de producción. Las demás empresas mineras solo presentaron los saldos de la provisión para remediación y cierre de mina, indicando la tasa utilizada en su cálculo al cierre del año y proporcionando una comparación con el año anterior.

(iv) Similar a lo ocurrido en 2019, en relación con la resolución esperada de la incertidumbre relacionada, ninguna de las empresas mineras peruanas proporcionó una divulgación detallada. En lugar de ello, simplemente hicieron referencia a que la provisión registrada en los estados financieros representa la mejor estimación del valor presente de los flujos futuros descontados para el cierre de la mina y que las variaciones dependen de las condiciones económicas futuras que puedan surgir.

(v) En cuanto al rango de consecuencias razonablemente posibles en el próximo año, diez de las empresas mineras peruanas ofrecieron una divulgación general indicando que las incertidumbres podrían dar lugar a gastos futuros diferentes a los registrados en los estados financieros. Southern solo proporcionó una referencia parcial señalando que los cambios derivados de campañas de perforación y exploración, así como las revisiones de los supuestos sobre precios y costos, podrían afectar las estimaciones de las reservas y el plan de minado.

(vi) Finalmente, en lo que respecta a la explicación de los cambios efectuados en los supuestos pasados, solo Volcan reveló lo siguiente: los cambios en las estimaciones consideraron modificaciones en la tasa, ajustes en los presupuestos, la consideración de áreas perturbadas y la eliminación de costos contingentes. Las demás empresas mineras revelaron cambios en las actividades del plan de cierre de minas o en la tasa aplicable, según sea el caso, indicando el impacto en el año de la presentación.

Tabla 19

Análisis de juicios revelados en las estimaciones contables críticas – Provisión y remediación de cierre de minas, año 2021

Criterios de análisis	Buenaventura	Cerro Verde	Corona	El Brocal	Minsur	Nexa Atacocha	Nexa Perú	Poderosa	SIMSA	Southern	Volcan
Nota específica	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Naturaleza de los supuestos o incertidumbres en la estimación	Si	Si	Si	Si	Si	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si	Si
Sensibilidad del importe en libros y las razones que lo expliquen	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial	Parcial
Resolución esperada de la incertidumbre	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Rango de consecuencias razonablemente posibles dentro del próximo año	No	No	No	No	No	No	No	No	No	Parcial	No
Explicación de los cambios realizados a los supuestos pasados	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Genérica	Si

Nota. Elaborado con datos tomados de *Información Financiera*, por Superintendencia de Mercado de Valores, 2021 (https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12).

Como resultado del análisis efectuado por el año 2021, se identificó que:

(i) De manera similar a los años 2019 y 2020, las once empresas mineras peruanas informaron en una nota especial que la dirección tomó decisiones relacionadas con estimaciones contables críticas relacionadas con la Provisión y la remediación de cierre de minas.

(ii) En cuanto a la naturaleza de la incertidumbre en la estimación:

- Al igual que en 2019 y 2020, todas las empresas mineras revelaron que los **supuestos** definidos comprenden los costos estimados de cierre a nivel de flujos futuros, tasas de descuento, así como los plazos estimados de desembolso para la ejecución de actividades de cierre que contempla rehabilitación de la zona. En este último punto, Buenaventura consideró el periodo entre 2022 y 2036 (Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. 2021, p. 59), El Brocal consideró los años entre 2022 y 2041 en los cuales se espera incurrir los costos de cierre (Sociedad Minera El Brocal S.A.A., 2021, p. 44), Minsur consideró la tasa de descuento en el horizonte 2022 y 2054 (Minsur S.A., 2021, p. 64), y Volcan consideró el horizonte 2022 a 2035 (Volcan Compañía Minera S.A.A., 2021, p. 86). Cabe indicar que al igual que en años anteriores, Buenaventura estimó provisión de remediación y cierre de mina por las actividades de explotación y proyectos de exploración, a diferencia de las demás empresas mineras peruanas.

- Se identificó que todas las empresas mineras mencionaron los **factores** que podrían afectar los supuestos anteriormente descritos, como: los cambios en el alcance, costo de las actividades de cierre, aspectos tecnológicos, regulatorios, tasas de descuento, inflación y

plazos estimados. Al igual que en 2020, Corona precisó los supuestos asumidos para la estimación de la provisión para cierre de mina como sigue (Sociedad Minera Corona S.A., 2021, p. 30):

- En costos estimados: de US$24.1 millones en 2020 a US$19.9 millones en 2021, donde se excluyó el componente relleno de desmonte en el Tajo Central de la unidad minera Yauricocha.

- En años esperados hasta el desembolso: entre 3 y 14 años en 2020 a 2 y 13 años en 2021.

- En tasa libre de riesgo: de 0.17% y 0.93% en 2020 a 0.73% y 1.52% en 2021.

- La tasa crediticia se mantiene en 3.15% (p. 30)

- Al igual que en 2019 y 2020, sólo Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal, Minsur, Southern y Volcan precisaron que las **actividades** de cierre comprenden los movimientos de tierra, desmontaje y desmantelamiento de la planta, recuperación de suelos y labores de revegetación. Las demás empresas mineras peruanas sólo las enunciaron de manera general.

- Al igual que en 2019 y 2020, todas las empresas mineras, con excepción de Nexa Atacocha y Nexa Perú, revelaron que la actualización de los costos de cierre es elaborada por **asesores o especialistas** independientes. Corona reveló que la actualización del plan de cierre de mina es preparada por valuadores independientes.

- En cuanto a las **condiciones económicas futuras**, Buenaventura declaró que los costos de cierre dependerán de los precios de mercado de las labores de cierre requeridas, que reflejarán las condiciones

económicas que se anticipan. Cerro Verde especificó que los costos relacionados con el cierre de la mina dependerán de sus valores de mercado en el futuro, al igual que El Brocal, Minsur y Volcan. Por su parte, Southern resaltó la importancia del horizonte de tiempo para los desembolsos de flujos futuros, así como la fecha estimada en que se agotarán las reservas, a partir de la cual se iniciarán las actividades de cierre.

(iii) En lo que respecta a la **sensibilidad** del valor en libros y las razones subyacentes, al igual que en 2019 y 2020, ninguna de las empresas mineras proporcionó un análisis de sensibilidad que mostrara cómo la provisión para remediación y cierre de mina podría cambiar debido a variaciones en los supuestos asumidos. Solo Southern realizó una divulgación parcial relacionada con la fecha estimada de agotamiento de reservas y el inicio de actividades de cierre, basada en evaluaciones de ingeniería de minas derivadas de muestras de perforaciones, en combinación con supuestos sobre el precio del cobre y los costos de producción. Las demás empresas mineras solo presentaron los saldos de la provisión para remediación y cierre de mina, indicando la tasa utilizada en su cálculo al cierre del año, con información comparativa del año anterior.

(iv) Al igual que en 2019 y 2020, en relación con la resolución esperada de la incertidumbre asociada, ninguna de las empresas mineras peruanas proporcionó una divulgación que explicara las expectativas razonables de la dirección en relación a los escenarios futuros. En su lugar, simplemente hicieron referencia a que la provisión registrada en los estados financieros representa la mejor estimación del valor presente de los flujos futuros descontados para la provisión por remediación y cierre de mina, y que las variaciones dependen de las condiciones económicas futuras que puedan surgir.

(v) En relación con el rango de consecuencias razonablemente posibles en el próximo año, al igual que en 2019 y 2020, diez de las empresas mineras peruanas ofrecieron una divulgación general indicando que las incertidumbres podrían dar lugar a gastos futuros diferentes a los registrados en los estados financieros. Southern solo proporcionó una referencia parcial señalando que los cambios derivados de campañas de perforación y exploración, así como las revisiones de los supuestos sobre precios y costos, podrían afectar las estimaciones de las reservas y el plan de minado.

(vi) Por último, en lo que respecta a la explicación de los cambios efectuados en los supuestos pasados, solo Volcan reveló las modificaciones que incluyeron cambios en la tasa, ajustes en los presupuestos, consideración de áreas disturbadas y la eliminación de costos contingentes. Las demás empresas mineras informaron cambios en las actividades del plan de cierre de minas o en la tasa aplicable, según corresponda, indicando el impacto en el año de presentación.

Después de analizar los estados financieros de las empresas mineras peruanas durante el período de 2019 a 2021, se descubrió que el nivel de detalle y especificidad de los supuestos asumidos no es adecuado. Esta carencia podría tener un impacto en la relevancia y precisión general de los estados financieros, lo que a su vez podría influir en la valoración de las empresas y en las decisiones que toman los usuarios de estos estados financieros.

Respecto a la mención de la probabilidad, no se identificó revelación respecto a su uso en relación con los criterios de análisis definidos en los juicios para las estimaciones contables críticas consideradas en los casos de estudio.

Para el caso de las contingencias y su probabilidad de ocurrencia, se identificó que Buenaventura, El Brocal y Minsur revelaron la importancia del impacto

cuantitativo en los estados financieros, con base en la opinión de la gerencia y sus asesores legales respecto a la probabilidad de ocurrencia de éstas; sin embargo, ello fue una revelación genérica en la nota específica más no como juicio.

Para el caso de la provisión y remediación de cierre de mina, si bien todas las empresas mineras bajo estudio presentaron una nota específica, sólo se revelaron los supuestos asumidos (flujos futuros de los costos de cierre, tasas de descuento y plazos de ejecución), factores que los podrían afectar, actividades de cierre, condiciones económicas futuras y cambios en los supuestos; éstos no presentaron referencia al uso de las probabilidades, a pesar de ser aspectos relacionados con la incertidumbre de eventos futuros.

4.1.3 Identificación de las características los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos utilizando el concepto de probabilidad

El objetivo general de la presente investigación se abordó a partir de las entrevistas estructuradas realizadas a profesionales contables. Si bien en principio se trató de entrevistas a los representantes de las 11 empresas mineras peruanas, sólo se obtuvo la confirmación de 5 empresas, debido a la confiabilidad de la información relacionada con el objetivo de la investigación.

No obstante lo anterior, se identificó un nivel de saturación en las 5 entrevistas realizadas, es decir, la cantidad de información obtenida es considerada suficiente para lograr el objetivo, por lo que se consideró adecuado.

4.1.3.1 Entrevistas estructuradas a profesionales contables

A partir de la identificación de los principales aspectos tanto de la Teoría de Probabilidades como de la Teoría Condicional-normativa de Contabilidad presentados en la Figura 2, se definieron las principales categorías y códigos asociados a éstas.

En ese sentido, la Teoría de Probabilidades sugiere el uso de probabilidades para situaciones con diversos desenlaces. Particularmente, para el caso de las ciencias sociales, se sugiere el uso de la probabilidad bayesiana en cuanto a que permite la medición de las creencias sobre un evento determinado que se espera suceda en el futuro. Dicha medición implica la consideración de factores que influyen en su estimación, la disponibilidad de información relevante, el diseño de modelos matemáticos para tal fin, el análisis de diversos escenarios, así como la participación de diversos especialistas. Todo ello, permitirá la revelación de información cualitativa detallada, con supuestos matemáticos específicos que servirá de base para creencias futuras sobre la situación financiera y flujos futuros.

Por el lado de la Teoría Condicional-normativa contable, se definieron objetos contables y sus respectivos medios para llegar a ellos. Uno de los aspectos relevantes en Contabilidad es la definición de las políticas contables y las estimaciones contables críticas, las cuales requieren la adopción de juicios de valor orientados a la información sobre la gestión de recursos, sobre la gestión de gobierno y sobre las expectativas en relación a la situación financiera y la salida de flujos futuros. Ambas teorías recaen en un aspecto en común en relación al impacto en la toma de decisiones de los usuarios.

A partir de lo anterior, se identificaron 4 categorías las cuales se presentan a continuación.

Figura 3

Vinculación de categorías identificadas



Nota. La Figura representa la red entre categorías identificadas y su vinculación. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

La Figura 3 muestra las categorías identificadas a partir de las teorías consideradas y el objetivo general. Cabe precisar que la categoría Adopción de juicios de valor se vincula con la Teoría condicional-normativa contable, la categoría estimación del nivel de probabilidad se vincula con la Teoría de probabilidades y ambas se encuentran asociadas con la formulación de supuestos necesarios para evaluar situaciones con incertidumbre. Para efectos de la presente investigación, se considera que las tres categorías anteriormente descritas generan un impacto en la información.

A partir de lo anterior, se realizó la categorización y codificación asociados al objetivo general de la presente investigación, a partir de las teorías anteriormente expuestas, la cual se presenta en la Tabla 20.

Tabla 20

Categorización y codificación asociados al objetivo general de la investigación

Estimación del nivel de probabilidad	Adopción de juicios de valor	Formulación de supuestos	Impacto en la información
Factores que influyen en la evaluación (Galavotti, 2005)	Juicio sobre la gestión de recursos (Mejía, 2005)	Criterios de medición	Incertidumbre en eventos inciertos (Chiahemba y Ibiamke, 2019)
Diseño de modelos matemáticos (Galavotti, 2005)	Juicio sobre la gestión de gobierno (Mejía, 2005)	Conocimiento del negocio y el sector	Revelación de información detallada (Johnstone, 2018)
Medición del grado de creencia	Juicio sobre las expectativas (Mejía, 2005)	Conocimiento del contexto internacional	Información base para creencias futuras (Johnstone, 2018)
Probabilidad bayesiana (Hsiao-Lun, 2019; Johnstone, 2019)	Participación de especialistas (Cooke, 1991)	Análisis de eventos futuros (Bertsch, 2012)	Información sobre situación financiera (Raubenheimer, 2013)
Materialidad de las transacciones	Información relevante disponible (Bernardo y Smith, 2000)	Revelación de supuestos específicos (Johnstone, 2018) Conocimiento de la normativa contable (Morales-Díaz, 2016)	Información sobre flujos económicos (Raubenheimer, 2013)

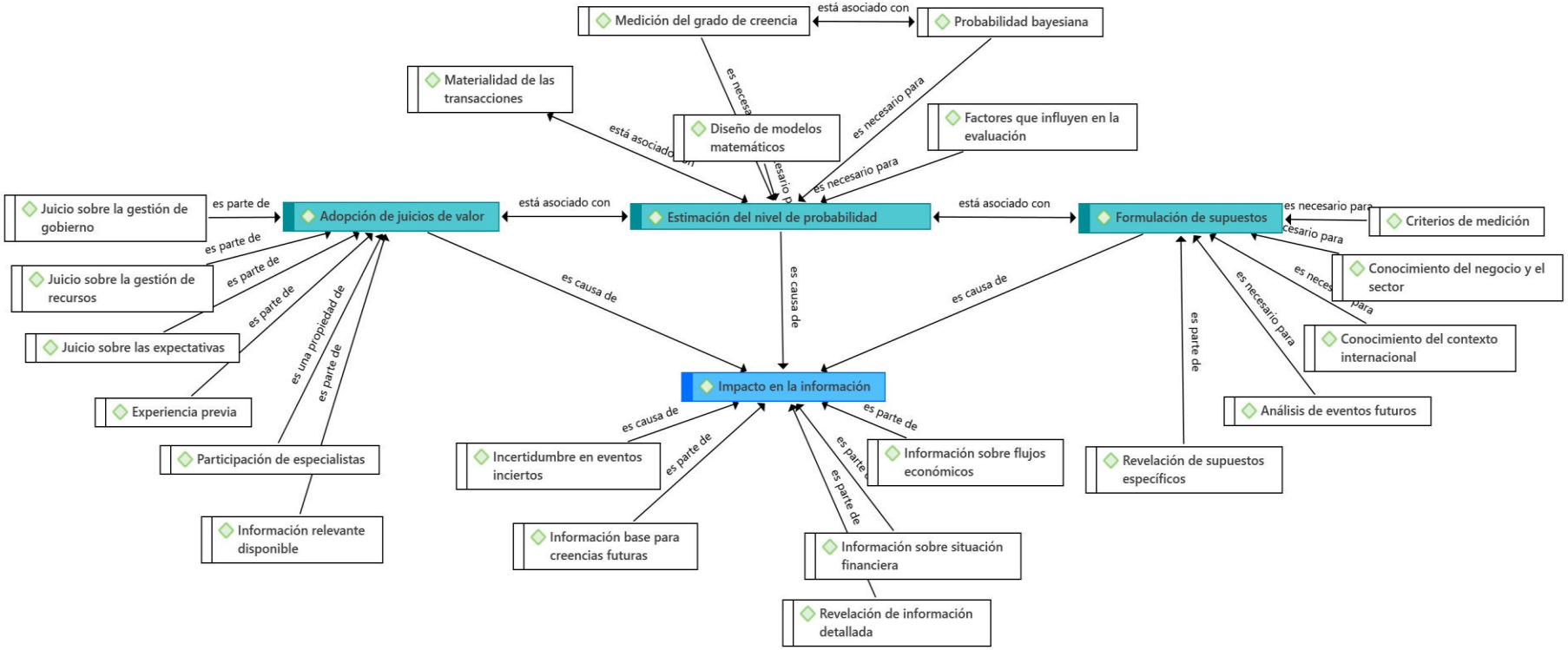
Nota. Elaboración con datos tomados de las bases teóricas y antecedentes a la investigación descritos en la sección 2.2 y 2.3.

Para cada categoría identificada y vinculada con los objetivos específicos de la investigación se identificaron códigos que expresen aspectos de dichas categorías. Dichos códigos fueron tomados a partir de las bases teóricas y antecedentes identificados.

Los códigos identificados y su relación con sus respectivas categorías se muestran en la Figura 4.

Figura 4

Red semántica de la relación entre categorías y códigos identificados



Nota. La Figura representa la red inicial de las categorías junto con sus respectivos códigos asociados. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

A continuación se presenta el análisis por categoría y código, junto con las citas asociadas a los mismos.

i. Categoría: Estimación del nivel de probabilidad

Esta categoría es relevante en la medida que se requiera efectuar un análisis de escenarios y se establezca probabilidades para cada uno de ellos.

Para la estimación del nivel de probabilidad se requiere establecer criterios para su cálculo. En ese sentido, esta categoría está constituida por: factores que influyen en la evaluación, diseño de modelos matemáticos, medición del grado de creencia, probabilidad bayesiana y materialidad de las transacciones.

A continuación, se detallan los códigos identificados en esta categoría.

i.1 Código: Factores que influyen en la evaluación

Para efectos de la medición de la creencia sobre la probabilidad de ocurrencia de un evento, es necesario considerar los factores que influyen en su evaluación (Galavotti, 2005), puesto que ello delimita aquellos aspectos específicos de evaluación.

Los entrevistados coincidieron en manifestar que para la estimación del nivel de probabilidad se requiere considerar diversos factores (p. ej. *"en principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos económicos, la presentación de las partidas en los EEFF para los inversionistas, conocimiento del negocio minero, objetivos, estrategias del propio negocio, así como los límites de la legislación, ya sea tributaria, laboral, y/o regulatoria del sector", E5*), que pueden ser internacionales (p. ej. *"como mercados emergentes, nuevas tecnologías, potenciales crisis del entorno global, principalmente en países consumidores", E5*) y locales (p. ej. *"normas ambientales más estrictas, políticas adversas a la*

inversión minera, políticas y procedimientos internos, fallos administrativos de entes de recaudación y control o judiciales, etc", E5).

i.2 Código: Diseño de modelos matemáticos

En línea con la estimación del nivel de probabilidad, uno de los aspectos relevantes son los modelos matemáticos diseñados para reproducir las particularidades y manifestaciones de una realidad o fenómeno (Galavotti, 2005), puesto que permite un mejor análisis de escenarios y posibles desenlaces.

En ese sentido los profesionales contables entrevistaron manifestaron la necesidad del uso de modelos matemáticos para la proyección de flujos (p. ej. *"se proyectan flujos, se hacen modelos matemáticos de proyección y generan sensibilidades para ver si el precio sube o baja no, a efectos de poner en valor alguna de nuestras unidades o alguna de nuestras labores mineras, el cual es constantemente monitoreado cada trimestre para hacer un replanteo en la producción del año", E1 y E2*), las cuales se comparan periódicamente (p.ej. *"cuando se trata de modelos recurrentes, por un lado, siempre se sustentan en la historia, o sea cómo nos ha ido antes, y por otro lado, hacemos una comparación de la proyección con el real, para ver si los juicios que se emplearon en su momento fueron los mejores y si no pues se hacen los ajustes", E3*), sus diversas posibilidades de ocurrencia (p. ej. *"Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocurre un evento, que impacto ha tenido en años anteriores", E4*), sobre todo para el caso de la provisión por cierre de minas (p. ej. *"la estimación para la provisión por cierre de minas, inicia con el cálculo de reservas mineras. El cálculo de reservas mineras es una estimación de los minerales que está determinada por el grado de confianza del cuerpo mineralizado en una zona, producto de metodologías*

científicas y conocimiento experto de los ingenieros. El grado de confianza determina si la reserva es probada o probable", E5).

i.3 Código: Medición del grado de creencia

La medición del grado de creencia forma parte de la evaluación y estimación de probabilidades para fenómenos que pertenecen a las ciencias sociales y que para tal efecto es necesario el uso de probabilidades bayesianas (Hsiao-Lun, 2019; Johnstone, 2019), puesto que reflejan de manera más adecuada las expectativas asociadas a dichos fenómenos.

A este respecto, 2 de 5 entrevistados dieron a entender que se sustenta en la medición de las proyecciones de reservas sobre la base de los especialistas (p. ej. *"las reservas probables o probadas proviene del área de geología y planeamiento", E3*), quienes proveen dicha información a su mejor saber y entender (p. ej. *"nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y nosotros solo consideramos en el modelo aquello calificado como probable", E3*). Uno de ellos manifestó que para el caso de las contingencias legales se requiere el apoyo de asesores en materia legal (p. ej. *"Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingencia del grupo y cuando son casos ya muy sensibles por algún tema de independencia, también se apoyan con estudios abogados externos para para validar la clasificación de posible o probable", E3*).

i.4 Código: Probabilidad bayesiana

La probabilidad bayesiana requiere de la medición de las creencias sobre un fenómeno que involucre incertidumbre (Hsiao-Lun, 2019) y que está muy vinculado al marco normativo contable (Johnstone, 2019).

Respecto de la probabilidad bayesiana, ninguno de los entrevistados manifestó explícitamente el uso de este tipo de probabilidad. Por el contrario, se expresaba en términos generales y en porcentaje.

i.5 Código: Materialidad de las transacciones

La materialidad es un concepto que se desprende de la importancia relativa y la relevancia en el reconocimiento de un elemento de los estados financieros a partir de las transacciones o hechos económicos (IFRS Foundation, 2020).

Todos los entrevistados manifestaron que la materialidad es considerada en la evaluación a partir de transacciones relevantes (p. ej. *"la materialidad de los hechos económicos", E5*) y con impacto en los estados financieros (p.ej. *"En cuanto a las estimaciones también se aplica la materialidad, se hace primero un diagnóstico del posible impacto", E1 y E2; "de ser el caso, en su momento se evaluará y se hará una estimación determinando un impacto económico el cual deberá ser medido y estimado adecuadamente", E4*).

ii. Categoría: Adopción de juicios de valor

Esta categoría considera aquellos aspectos generales que la gerencia de las empresas mineras peruanas debe considerar para la formulación de juicios en la evaluación de los hechos económicos y su desenlace.

Desde la metodología CoNAT propuesta por el profesor Mattessich donde se destaca la importancia de los juicios de valor en un entorno de definición de objetivos (Mejía, 2005). Como se indicó en la sección 2.3.2 de la presente investigación, es relevante que los usuarios de los estados financieros consideren el juicio aplicado por la gerencia de las empresas mineras peruanas en la información financiera y la expectativa hacia el futuro.

Es así que para ejercer el juicio profesional se requiere que dichos factores se encuentren debidamente articulados. En ese sentido, esta categoría está constituida por: juicio sobre la gestión de recursos, juicios sobre la gestión de gobierno, juicio sobre las expectativas y participación de especialistas.

ii.1 Código: Juicio sobre la gestión de recursos

El ejercicio del juicio requiere del criterio a ser utilizado en la gestión de recursos con los que cuenta la gerencia (Mejía, 2005). El uso de los recursos va a depender de los objetivos estratégicos u obligaciones a cumplir en el presente y futuro, aunque exista incertidumbre alrededor de ellos.

El juicio sobre la gestión de recursos requiere una adecuada planificación sobre la expectativa de los recursos a ejecutar en cada una de las etapas de la mina (p. ej. *"en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedimiento para determinar los recursos potenciales con que cuenta la compañía y que se puede convertir más tarde en reservas", E1 y E2*) a nivel de estimación de reservas, precios futuros y obligaciones a asumir (p. ej. *"a gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la información del área de minas, planeamiento, geología y comercial", E1 y E2)*. Este proceso se actualiza continuamente (p. ej. *"Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizaciones a valor presente de los desembolsos que se van a realizar en el futuro, utilizando la tasa libre de riesgo (Bonos soberanos de Perú) de forma anual al 31 de diciembre actualizamos las nuevas tasas", E1 y E2*).

ii.2 Código: Juicio sobre la gestión de gobierno

La gestión de gobierno implica que la gerencia se encuentre debidamente capacitada y siga los lineamientos de las políticas de la empresa, así como los

objetivos estratégicos del negocio (Mejía, 2005). Este aspecto se observa en la revelación de información referida a la gestión financiera y su organización.

La mayoría de los entrevistados destacaron el rol del monitoreo de las proyecciones (p. ej. *"una de sus funciones es monitorear constantemente todo cambio o toda propuesta de mejora de normas contables y nuevos pronunciamientos, y nos va compartiendo información anticipadamente y, en función a eso, nosotros nos vamos preparando para saber si esta esta nueva norma nos va a aplicar de acuerdo con las operaciones que realizamos", E1 y E2*) que permiten tomar decisiones acerca de la producción (p. ej. *"Hoy conviene más producción de zinc y dejamos un poco el plomo, o estamos un poco de plata; pero siempre también conservando y respetando los contratos que se tienen con los clientes", E1 y E2*) por parte de la alta Dirección (p. ej. *"nuestra información financiera mensualmente es revisada en Directorio, siempre tiene las recomendaciones y observaciones del Directorio por el tema sensible del precio", E4*).

ii.3 Código: Juicio sobre las expectativas

Los criterios de interpretación y clasificación en la elaboración de estados financieros requieren del análisis de la probabilidad de ocurrencia de un evento, así como el juicio profesional (Teixeira y Fialho Silva, 2009).

Los entrevistados coincidieron en la importancia del ejercicio del juicio en relación a las expectativas hacia el futuro, como por ejemplo el pase de una etapa a otra en la mina (p. ej. *"se establece este lo que se necesita o sea cuánto va a durar digamos la explotación y en qué tiempo se estima llegar a la etapa de cierre y todo esto, es soportado por estudios técnicos de especialistas en cada rubro", E1 y E2*), expectativas sobre las reservas (p. ej. *"definimos nuestras reservas para ese año y a su vez también diseñamos nuestro plan de producción para ese año", E1 y E2*), o disposición de activos (p. ej. *"el día*

que yo deje la mina voy a tener que incurrir en disponer de la mina, y eso ha sido estimado en el 1% del valor presente actual de toda la mina", E3) en función a perspectivas futuras (p. ej. *"Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa periódicamente los flujos futuros que se van a desembolsar para el cierre ambiental", E4*).

ii.4 Código: Participación de especialistas

El soporte de especialistas relevante en la toma de decisiones o análisis de escenario, puesto que implica contar con experiencia e información relevante disponible para tal fin (Cooke, 1991).

Los entrevistados coincidieron en que la participación de los especialistas es importante en diversos aspectos como el paso de la etapa de exploración a desarrollo (p. ej. *"porque cada etapa tiene un tratamiento financiero distinto, juntamente con su impacto tributario", E1 y E2*), la probabilidad de ocurrencia de una contingencia (p. ej. *"Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les traslada la consulta y nos informan su juicio de valor al respecto", E1 y E2*), la estimación de la vida útil de la mina (p. ej. *"El especialista del área geológica hace la estimación en función a los recursos que se cuentan, ese momento los recursos minerales y los potenciales recursos", E4*) o presentación del plan de cierre de minas.

ii.5 Código: Información relevante disponible

El ejercicio del juicio requiere de toda la información relevante disponible (Bernardo y Smith, 2000). En ese sentido, el juicio podría variar dependiendo de la información con la que se cuente al momento de la evaluación y análisis.

La disponibilidad de información relevante para el ejercicio del juicio es importante de acuerdo a lo manifestado por los entrevistados. La información

revisada y aprobada es requerida para la provisión por cierre de minas (p. ej. *"Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio correspondiente realizado por un área especializada, presentado ante el Ministerio de Energía y Minas", E1 y E2*), conjuntamente con la información referida a la tasa libre de riesgo, y fuentes externas confiables (p. ej. *"Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por ejemplo el tipo de cambio proyectado aquí al cierre del año, lo consultamos en una página y tomamos igual con los precios futuro son fuentes externas oficiales (London Metal Exchange, Bloomberg) como fuente de información externa para hacer estimados futuros", E1 y E2; "por ejemplo la plataforma Bloomberg, que provee información sobre precios futuros, wacc, commodities y los reportes que soportan los datos de dicha plataforma", E1 y E2*).

ii.6 Código: Experiencia previa

La experiencia previa se constituye en un aspecto que puede aportar en el ejercicio del juicio. Los entrevistados coincidieron en que la experiencia de los especialistas, de los gerentes y del equipo especializado puede contribuir con conocimiento e información útil para el análisis y evaluación (p. ej. *"en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedimiento para determinar los recursos potenciales con que cuenta la compañía y que se puede convertir más tarde en reservas", E1 y E2; "Si son minas recurrentes, como por ejemplo el caso de estaño y oro, usamos expertos internos y un poco la historia de los últimos 10 años", E3*). Afirmaron que la experiencia del pasado permite efectuar comparaciones (p. ej. *"cuando se trata de modelos recurrentes, por un lado, siempre se sustentan en la historia, o sea cómo nos ha ido antes, y por otro lado, hacemos una comparación de la proyección con el real, para ver si los juicios que se emplearon en su momento fueron los mejores y si no pues se hacen los ajustes", E3*).

Los precedentes también forman parte importante del análisis (p. ej. *"si es un caso tributario nos indican que es probable porque hemos tenido clientes y está sustentado en resoluciones del tribunal fiscal o lo hemos visto que en otras jurisdicciones externas en casos similares a los nuestros donde se ha ganado, creemos que tenemos probabilidad de ganar", E3*), por lo que se tienen presente diversos aspectos (p. ej. *"en el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, de estadística de las ocurrencias o de eventos anteriores", E4*).

iii. Categoría: Formulación de supuestos

Esta categoría tiene relevancia debido a que requiere el ejercicio del juicio a partir de los supuestos a asumir para la estimación de la probabilidad de un suceso futuro.

En ese sentido, esta categoría está constituida por: criterios de medición, conocimiento del negocio y el sector, conocimiento del contexto internacional, análisis de eventos futuros, revelación de supuestos específicos y conocimiento de la normativa contable.

iii.1 Código: Criterios de medición

Respecto de los criterios de medición, es importante considerar aspectos como la normativa vigente, las características del fenómeno o suceso a analizar, las escalas de medición a considerar y la disponibilidad de un instrumento para dicho fin, de ser el caso.

Los entrevistados manifestaron que para el proceso de formulación de supuestos asumidos cuentan con parámetros de medición definidos (p. ej. *"Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo", E1 y E2*) los cuales permiten efectuar estimaciones (p. ej. *"todo se trabaja bajo esas*

probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media", E1 y E2) de forma oportuna y adecuada (p. ej. *"cuál es la mejor forma de aplicarlo y en qué momento debemos hacerlo", E1 y E2*). Dichos criterios dependen de los especialistas que participan (p. ej. *"Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externos que también tienen estos modelos de todas las minas y han hecho un ponderado, determinándolo como el más adecuado", E3*), los cuales generan criterios de medición (p. ej. *"Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la política analizada, cómo tratar estos eventos, la participación del especialista nos da unos inputs adicionales para el análisis y la experiencia que se tiene en finanzas y contabilidad", E4*).

iii.2 Código: Conocimiento del negocio y el sector

Un aspecto relevante para la formulación de supuestos es el conocimiento del sector en el que opera la empresa, sus características y regulaciones aplicables.

Este es un aspecto en el que los entrevistados coincidieron tener presente. Desde la definición de etapas, donde el inicio del desarrollo es crucial para las proyecciones, el mercado de precios futuros, normativa legal aplicable y vigente, especificaciones de la industria (p. ej. *"la complejidad del tema minero, los eventos que ocurren en nuestra compañía a nivel financiero, a nivel económico, desde el punto de vista comercial, desde el punto de vista de medioambiente", E4*), la operatividad (p. ej. *"ingresos, la producción, lo que tenemos por costos asociados a producción, las inversiones", E4*) y su impacto a nivel social y medioambiental (p. ej. *"El tema social va a depender en el momento que ocurra y si algún reclamo o demanda de ellos afecta al programa de cierre de minas en cuanto al término de actividades dentro del plazo establecido", E4*) con relación al interés de los usuarios (p.ej. *"el conocimiento*

del negocio y del entorno del negocio, así como del interés de las partes interesadas", E5).

iii.3 Código: Conocimiento del contexto internacional

Para el caso de la minería, un aspecto relevante a considerar es el contexto internacional debido a que influye directamente en las operaciones de las empresas mineras como por ejemplo las condiciones de mercado, precios futuros, tasas de riesgo, entre otros.

Implica el conocimiento de la demanda del mercado, los precios futuros, la tasa de interés, tasa de descuento, cotización internacional, información de otras empresas mineras, expectativas del sector a nivel regional e internacional (p. ej. *"mercados emergentes, nuevas tecnologías, potenciales crisis del entorno global, principalmente en países consumidores, (oferta y demanda de metales, problemas energéticos, precios de principales insumos)", E5*).

iii.4 Código: Análisis de eventos futuros

El análisis de eventos futuros (Bertsch, 2012) es un aspecto relevante para la formulación de supuestos, pues requiere que se definan las consideraciones de los diversos escenarios y sus posibles desenlaces en relación a un fenómeno o suceso futuro.

Los entrevistados coincidieron que al momento de formular supuestos, es necesario analizar los potenciales eventos que impactan en la actividades del negocio minero (p. ej. *"Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas, su actualización y en función a ello se actualiza hacia adelante los rubros que dependen de ese juicio", E1 y E2*), a partir de lo cual se efectuarán proyecciones hacia el futuro con base en información técnica (p.

ej. *"En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la explotación de una mina. Incluso acá se establece este lo que se necesita o sea cuánto va a durar digamos la explotación y en qué tiempo se estima llegar a la etapa de cierre y todo esto, es soportado por estudios técnicos de especialistas en cada rubro", E1 y E2*), lo cual tendrá como consecuencia la estimación de recursos que luego serán reservas (p. ej. *"nosotros tenemos un procedimiento para determinar los recursos potenciales con que cuenta la compañía y que se puede convertir más tarde en reservas", E1 y E2*), y decantarán en el plan de producción.

Tal como expresan los entrevistados, el análisis de eventos futuros permite proyectar las actividades de cierre de mina y su respectiva actualización (p. ej. *"respecto al plan de cierre de minas la ley indica que el plan debe ser actualizado en un periodo no mayor a 5 años, pero dependiendo de nuestros juicios podemos presentar una actualización a los 2 ó 3 años máximo en 5 años", E1 y E2*) y en horizonte de tiempo estimado (p.ej. *"empezamos a trabajar el plan que se elabora en función a estimados o supuestos de precios que van a regir de acá a 3, 4, 5, 6, 10 o 20 años", E1 y E2*). Asimismo, las proyecciones definen la operación esperada (p. ej. *"Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la producción esperada, ahí es donde viene evaluar el mejor precio que podamos tener como referencia del mercado", E4*) con un criterio conservador (p. ej. *"Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salgan de esa línea de una mayor expectativa o de una expectativa muy reducida", E4*).

iii.5 Código: Revelación de supuestos específicos

La revelación de supuestos específicos se constituye en la información cualitativa relevante respecto de una empresa (Johnstone, 2018). En ese sentido, dicha información permite efectuar proyecciones hacia el futuro o base para creencias futuras.

La revelación de supuestos asumidos permite contar con información útil para proyecciones y análisis de escenarios (p. ej. *"Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemáticos de proyección y generan sensibilidades para ver si el precio sube o baja no, a efectos de poner en valor alguna de nuestras unidades", E1 y E2*) que orientan las decisiones de producción (p. ej. *"dependiendo de cómo se mueven los precios también podemos redireccionar la producción", E1 y E2*) o decisiones a futuro (p. ej. *"Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizaciones a valor presente de los desembolsos que se van a realizar en el futuro, utilizando la tasa libre de riesgo … de forma anual al 31 de diciembre actualizamos las nuevas tasas", E1 y E2*) con información obtenida de terceros (p. ej. *"En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejemplo la plataforma Bloomberg, que provee información sobre precios futuros, wacc, commodities y los reportes que soportan los datos de dicha plataforma", E1 y E2*).

iv. Impacto en la información

Esta categoría consolida el ejercicio del juicio, el uso de las probabilidades y la formulación de supuestos asumidos con el fin de presentar la información tanto cuantitativa como cualitativa de una empresa.

En ese sentido, esta categoría considera la incertidumbre de eventos inciertos, la revelación de información detallada, la información relevante disponible, la información base para creencias futuras, la información sobre la situación financiera y flujos económicos.

iv.1 Código: Incertidumbre en eventos inciertos

Los eventos futuros son inciertos porque están expuestos a la incertidumbre (Chiahemba y Ibiamke, 2019). Dichos eventos afectan a la empresa en diversos aspectos y requieren ser considerados y revelados como parte de la información.

Hay eventos que requieren del uso del juicio por ser inciertos (p. ej. *"hace juicios de valor para determinar cuánto le va a costar desmontar la planta concentradora", E1 y E2*) considerando la información del pasado (p. ej. *"Si necesitamos otros datos como depreciación o inversiones, podemos solicitar información contable histórica y según esos inputs ya se puede hacer digamos los mejores estimados para proyectar nuestros flujos futuros y para traerlos a valor presente", E1 y E2*). Al tratarse de eventos inciertos se acude a las probabilidades (p. ej. *"el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si las contingencias son de nivel remoto, que podría estar en un rango de 1% hasta 40%, posible del 40% hasta el 65%; y probable a partir del 65% hasta el 90%", E3*).

La incertidumbre puede generar cambios (p. ej. *"para ver cuánto me va a costar sacar la mina, podemos afirmar que hay recursos, pero no sabemos en qué cantidad", E3*) lo cual implica un análisis de escenarios (p. ej. *"Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, optimistas y moderados y siempre buscamos el modelo moderado para poder definir la base de modelo que se va a usar para fines de negocio y contables", E3*) y de ser el caso, el apoyo de especialistas (p. ej. *"A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soportado muchas veces en los especialistas", E4*) para el análisis de salida de flujos económicos (p. ej. *"sobre eso se determina que tan probable es la generación de la ocurrencia de futuros egresos o salidas de recursos de la compañía", E4*), que implican su respectiva revisión y actualización de ser el caso (p. ej. *"Si hubiese actividades que no se ejecutan, se tendría que reformular el plan, lo que implica reformular los flujos futuros",E4*).

iv.2 Código: Revelación de información detallada

La revelación de información detallada permite un mayor entendimiento sobre la situación financiera y la gestión de recursos de una empresa (Johnstone, 2018), puesto que es necesaria para las diversas decisiones financieras.

La presentación de información detallada es un requerimiento para las empresas públicas (p. ej. *"Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tanto a la SMV como a la bolsa de Nueva York y en los estados financieros indicamos que los auditores revisan el cumplimiento de las NIIF al 100%", E1 y E2*), el cual se basa en la aplicación de las normas contables (p. ej. *"nosotros como profesionales llevamos nuestra información financiera, interpretación financiera de las normas, para traducir este hecho económico, y ese hecho económico, con juicio profesional, asentarlo en una revelación de información financiera", E4*).

En adición, la revelación de información requiere cumplir ciertas características: ser oportuna, confiable y relevante (p. ej. *"este hecho económico sea revelado de la forma oportuna, con la mejor estimación, con toda la información que se cuente", E4*). Finalmente, proveer información sobre sucesos económicos afectos a incertidumbre requiere una evaluación previa de la probabilidad de ocurrencia asociada a estos (p. ej. *"A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soportado muchas veces en los especialistas, llegamos a un punto en el cual tenemos que ver el grado de ocurrencia de la probabilidad, es decir nosotros en política contable apoyados en las NIIF medimos este grado de probabilidad para determinar si cae en un ambiente de incertidumbre: qué grado de incertidumbre tenemos sobre este hecho, cuál es el rango de la probabilidad, si es alta, media o baja y sobre eso determinar el importe o la información a revelar en los estados financieros", E4*), lo que permite una revelación de información útil (p. ej. *"esto*

ayuda a que la revelación de información financiera sea más eficiente en un determinado momento de corte", E4) con el apoyo de los especialistas según corresponda (p. ej. *"El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a revelaciones o impactos de tema ambiental o social, de alguna manera lo revelamos en los estados financieros", E4*).

iv.3 Código: Información base para creencias futuras

Sobre la base de la información generada como resultado del ejercicio del juicio, estimación de probabilidades y formulación de supuestos asumidos, dicha información se constituye en la base para futuras creencias (Johnstone, 2018), las cuales pasarán el mismo proceso de análisis.

La información a una fecha determinada se convierte en base para el futuro (p. ej. *"De hecho, estas reservas son preliminares y tienen que ser actualizadas cada año", E1 y E2*) y están sujetos a actualización en base a los factores que se presentan (p. ej. *"en nuestro caso, cuando se trata de modelos recurrentes, por un lado, siempre se sustentan en la historia, o sea cómo nos ha ido antes, y por otro lado, hacemos una comparación de la proyección con el real, para ver si los juicios que se emplearon en su momento fueron los mejores y si no pues se hacen los ajustes", E3*) o situaciones coyunturales que impactan el negocio (p. ej. *"A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar para el siguiente periodo, pero estimamos que dentro de la aprobación del plan de minas que es de 12 años se va a ejecutar", E4*).

iv.4 Código: Información sobre situación financiera

Un aspecto importante de la información es aquella sobre la situación financiera de una empresa (Raubenheimer, 2013). Por ello, es necesario contar con la mayor cantidad de información sobre los recursos y las fuentes con las que cuenta la empresa y la gestión de los mismos.

Los entrevistados coincidieron en que los estados financieros deben reflejar los hechos económicos (p. ej. *"Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midiendo al cierre de cada año eso es un aspecto crítico para la minería", E1 y E2*) mostrando la realidad del negocio (p. ej. *"porque el objetivo es que el estado financiero refleje el resultado razonable o que refleje la realidad razonable", E1 y E2*) definiendo la mejor estimación posible para reflejarlo en su situación financiera (p. ej. *"porque es nuestro mejor estimado y a partir de ese momento vamos reconociendo en la contabilidad el pasivo, la obligación y los desembolsos que se producen contra ese plan de cierre presentado al sector", E1 y E2*) y su revelación en los estados financieros (p. ej. *"El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a revelaciones o impactos de tema ambiental o social, de alguna manera lo revelamos en los estados financieros", E4*) para una adecuada interpretación por parte de los usuarios (p. ej. *"el usuario tenga la mejor información que le permita interpretar los estados financieros, ver cómo está la real situación en un determinado momento", E4*) a la fecha de presentación (p. ej. *"La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objetivos y por lo tanto requiere de un juicio experto para estimar, los hechos económicos y su impacto potencial, a la fecha de preparación de los EEFF", E5*).

iv.5 Código: Información sobre flujos económicos

Asimismo, la información sobre los flujos económicos brinda mayor alcance sobre la gestión de los recursos y de lo que se espera obtener en el futuro (Raubenheimer, 2013); es decir, la capacidad generadora de efectivo, así como la capacidad de asumir obligaciones.

La información referente a los flujos requiere ser revelada siempre que sea significativa (p. ej. *"En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso a la SUNAT con respecto a unas controversias tributarias que*

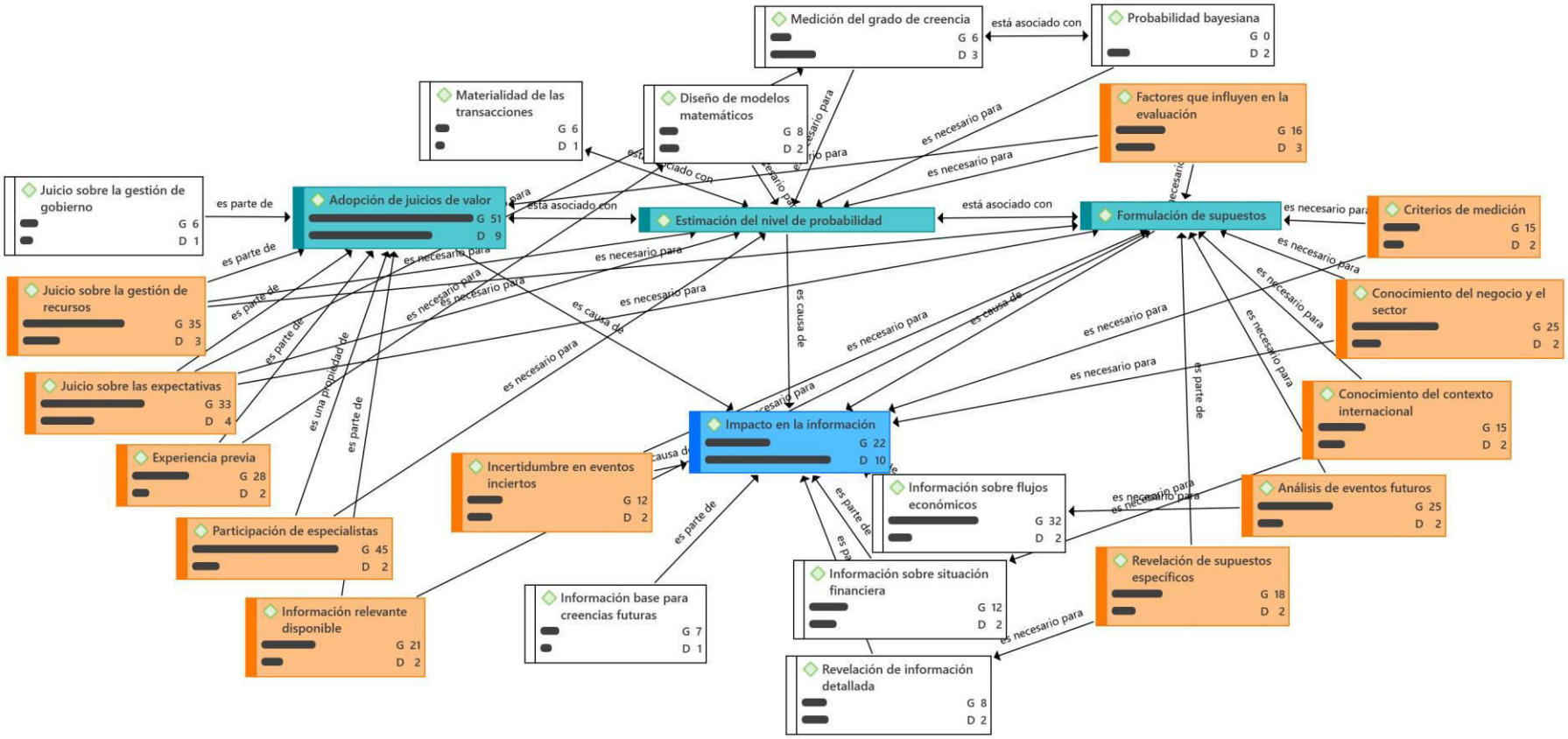
tenemos", E1 y E2), las cuales permiten a la gerencia la gestión de los mismos (p. ej. *"La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la información del área de minas, planeamiento, geología y comercial" "se proyectan flujos, se hacen modelos matemáticos de proyección y generan sensibilidades", E1 y E2*) y la toma de decisiones (p.ej. *"hace juicios de valor para determinar cuánto lo va a costar desmontar la planta concentradora", E1 y E2*).

Asimismo, la información sobre los flujos permite definir supuestos sobre elementos necesarios para la información financiera tanto presente (p. ej. *"Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, costos, gastos, capex para poder obtener un valor presente y determinar el valor recuperable de la mina", E3*) como proyectada (p. ej. *"se determina que tan probable es la generación de la ocurrencia de futuros egresos o salidas de recursos de la compañía", E4*), la cual se contrasta con la de periodos anteriores para asegurar su razonabilidad (p. ej. *"nuestra estadística o información contables de años anteriores revelan que en eventos similares hemos tenido una salida de recursos", E4*).

Como resultado del análisis de las entrevistas efectuadas, se ha identificado las relaciones de las categorías y códigos a partir de lo manifestado por los entrevistados, lo cual se muestra en la Figura 5.

Figura 5

Red semántica de la relación entre categorías y códigos identificados luego de las entrevistas realizadas



Nota. La Figura representa la red de las categorías y con sus respectivos códigos asociados luego de las entrevistas, junto con la frecuencia de referencias a los códigos. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

Se identificó que los códigos con mayor frecuencia de mención por parte de los entrevistados fue la adopción de juicios de valor (51 citas), siendo la participación de especialistas (45 citas) junto con el juicio en la gestión de recursos (35 citas) como elementos que forman parte de dicho proceso.

Por otro lado, la estimación del nivel de probabilidad está asociado con la adopción de juicios de valor, así como la formulación de supuestos. De tal manera que estos tres elementos generan un impacto en la información.

Se identificó que el juicio sobre la gestión de recursos, el juicio sobre las expectativas y la participación de especialistas son necesarios para la estimación del nivel de probabilidad.

Otro elemento importante son los factores que influyen en la evaluación, puesto que son necesarios para la adopción de juicios de valor, estimación del nivel de probabilidad y la formulación de supuestos. Por su parte, la formulación de supuestos requiere del análisis de eventos futuros, así como el conocimiento del negocio y sector en el que se desenvuelve.

A partir de la información obtenida, se efectuó la vinculación entre los códigos y las entrevistas efectuadas, lo cual se presenta en la Tabla 21. En términos generales, presenta la agrupación de códigos por categoría y la frecuencia de citas agrupadas en cada entrevista, a través del uso de la herramienta Atlas.ti versión 23.

Tabla 21

Vinculación entre códigos y entrevistas efectuadas

	E1 y E2	E3	E4	E5	Totales
● **Adopción de juicios de valor**	**22**	**10**	**15**	**4**	**51**
● Participación de especialistas	13	10	18	4	45
● Juicio sobre la gestión de recursos	13	6	12	4	35
● Juicio sobre las expectativas	14	8	8	3	33
● Experiencia previa	8	4	12	4	28
● Información relevante disponible	9	4	6	2	21
○ Juicio sobre la gestión de gobierno	4	0	1	1	6
● **Estimación del nivel de probabilidad**	**5**	**9**	**26**	**4**	**44**
● Factores que influyen en la evaluación	1	3	9	3	16
○ Diseño de modelos matemáticos	1	3	2	2	8
○ Materialidad de las transacciones	2	1	1	2	6
○ Medición del grado de creencia	0	4	2	0	6
○ Probabilidad bayesiana	0	0	0	0	0
● **Formulación de supuestos**	**9**	**9**	**9**	**2**	**29**
○ Conocimiento de la normativa contable	8	4	10	7	29
● Conocimiento del negocio y el sector	7	4	8	6	25
● Análisis de eventos futuros	16	6	2	1	25
● Revelación de supuestos específicos	8	8	2	0	18
● Criterios de medición	4	7	1	3	15
● Conocimiento del contexto internacional	5	0	4	6	15
● **Impacto en la información**	**6**	**2**	**10**	**4**	**22**
○ Información sobre flujos económicos	10	9	11	2	32
● Incertidumbre en eventos inciertos	3	4	4	1	12
○ Información sobre situación financiera	6	1	3	2	12
○ Revelación de información detallada	2	0	5	1	8
○ Información base para creencias futuras	4	1	2	0	7
Totales	180	117	183	68	548

Nota. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

Se identificó que la adopción de juicios de valor, en gran medida, se encuentra presente en la definición de políticas y estimaciones contables, donde la participación de especialistas, el juicio sobre la gestión de recursos y expectativas, experiencia previa e información disponible son elementos necesarios. En menor medida se considera el juicio sobre la gestión de gobierno.

A nivel de la estimación del nivel de probabilidad, un aspecto relevante considerado por los entrevistados son los factores que influyen en la evaluación que son de diversos tipos: de mercado, ambiental, social, contexto, entre otros. Asimismo, se toma en cuenta el diseño de modelos matemáticos para su estimación. En menor medida, se considera la materialidad de las transacciones y la medición del grado de creencia como un aspecto expresamente definido. Lo que llamó la atención es que ningún entrevistado hizo referencia a la probabilidad bayesiana, más aún cuando la estimación de probabilidad requiere de la medición del grado de creencia sobre la ocurrencia de un evento futuro.

A nivel de formulación de supuestos, gran parte de los entrevistados manifestaron que un aspecto relevante es el conocimiento de la normativa contable, así como el conocimiento del negocio y del sector, donde el análisis de eventos futuros es un aspecto a focalizar. En menor medida se consideró la revelación de supuestos específicos y los criterios de medición, aparentemente porque se trata de información interna y de carácter confidencial.

Finalmente, el impacto en la información se refleja en gran medida a través de la información sobre flujos económicos, incertidumbre de eventos inciertos e información de la situación financiera. En menor medida, los entrevistados manifestaron la revelación de la información detallada e información base para creencias futuras, aunque en este último caso, algunos manifestaron que se actualiza la información anualmente tomando en consideración la información de periodos anteriores.

Como parte del análisis, la Tabla 22 muestra la vinculación de las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y adopción de juicios de valor, efectuada a través del Atlas.ti versión 23.

Tabla 22

Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y adopción de juicios de valor

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
E1 y E2	"Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nuestros auditores donde determinamos que la probabilidad sobre este escenario es mayor a favor nuestro y en contra del Estado".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Criterios de medición Estimación del nivel de probabilidad
E1 y E2	"Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Conocimiento del contexto internacional Criterios de medición Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos
E1 y E2	"Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exactamente la diferencia de criterio de juicio. No usamos cálculos matemáticos sino simplemente nos respaldamos en su opinión donde nos indican la probabilidad, según ellos, de que esto puede ser a favor o en contra".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Estimación del nivel de probabilidad Participación de especialistas
E3	"En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condiciones mineras y costo de desarrollo, las reservas probadas y probables".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Estimación del nivel de probabilidad
E3	"Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingencia del grupo y cuando son casos ya muy sensibles por algún tema de independencia, también se apoyan con estudios abogados externos para para validar la clasificación de posible o probable".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Juicio sobre las expectativas Medición del grado de creencia Participación de especialistas

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
E3	"En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indican que es probable porque hemos tenido clientes y está sustentado en resoluciones del tribunal fiscal o lo hemos visto que en otras jurisdicciones externas en casos similares a los nuestros donde se ha ganado, creemos que tenemos probabilidad de ganar. Siempre es externa, no recuerdo haber escuchado una probabilidad basada en una expectativa futura sin ningún sustento. Todo eso se basa en hechos precedentes. Si no hay precedentes, por lo menos posible".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Experiencia previa Información relevante disponible
E4	"En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de revelar o asentar un hecho económico se trabaja a través de las políticas contables que ya tenemos estructuradas".	Adopción de juicios de valor Conocimiento de la normativa contable Estimación del nivel de probabilidad
E4	"Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias legales, ahí los especialistas miden este grado de probabilidad de la ocurrencia del hecho y sobre eso se determina que tan probable es la generación de la ocurrencia de futuros egresos o salidas de recursos de la compañía. Es una variable que ellos toman en cuenta en la medición de las contingencias legales".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Incertidumbre en eventos inciertos Información sobre flujos económicos Juicio sobre la gestión de recursos Juicio sobre las expectativas Participación de especialistas
E4	"El especialista del área geológica hace la estimación en función a los recursos que se cuentan, ese momento los recursos minerales y los potenciales recursos".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Información sobre flujos económicos Juicio sobre la gestión de recursos Participación de especialistas
E4	"Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Experiencia previa Factores que influyen en la evaluación Formulación de supuestos Medición del grado de creencia

En línea con el objetivo específico 1, se identificaron citas de gran parte de los entrevistados en las cuales se establece una estrecha vinculación entre la adopción de juicios de valor y la estimación del nivel de probabilidad, con lo cual, la probabilidad se constituye en un elemento presente al momento del ejercicio del juicio para la aplicación de políticas y estimaciones contables. Entre los aspectos que consideraron para el ejercicio del juicio está la participación de especialistas, la experiencia previa, la evaluación de eventos futuros y la información disponible.

Siguiendo con el análisis, la Tabla 23 muestra la vinculación de las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y la formulación de supuestos, efectuada a través del Atlas.ti versión 23.

Tabla 23

Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad y formulación de supuestos

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
E1 y E2	"Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Conocimiento del contexto internacional Criterios de medición Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos
E4	"En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que no lo explicamos porque la compañía no lo controla, y está en función al movimiento internacional y a veces puede ser subjetivo".	Conocimiento del contexto internacional Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos Medición del grado de creencia

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
E4	“Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo”.	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Experiencia previa Factores que influyen en la evaluación Formulación de supuestos Medición del grado de creencia
E4	“Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del aspecto social, el cual no siempre está de acuerdo con las obras que realiza la empresa minera. Hay casos en los cuales el aspecto social presenta una gran demanda; si bien es cierto hay un programa de tratamiento ambiental pero otro factor importante es el factor social: cómo las comunidades de la zona donde se está realizando el proceso de saneamiento ambiental va a actuar”.	Conocimiento del negocio y el sector Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos
E4	“La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en su momento se evaluará y se hará una estimación determinando un impacto económico el cual deberá ser medido y estimado adecuadamente”.	Estimación del nivel de probabilidad Factores que influyen en la evaluación Formulación de supuestos Impacto en la información Información sobre flujos económicos Información sobre situación financiera Juicio sobre la gestión de recursos Juicio sobre las expectativas Materialidad de las transacciones
E5	“En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, inicia con el cálculo de reservas mineras. El cálculo de reservas mineras es una estimación de los minerales que está determinada por el grado de confianza del cuerpo mineralizado en una zona, producto de metodologías científicas y conocimiento experto de los ingenieros. El grado de confianza determina si la reserva es probada o probable”.	Análisis de eventos futuros Criterios de medición Diseño de modelos matemáticos Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos Incertidumbre en eventos inciertos

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
		Información sobre flujos económicos Juicio sobre la gestión de recursos Participación de especialistas

Nota. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

En línea con el objetivo específico 2, gran parte los entrevistados asociaron el uso de la probabilidad al momento de formular los supuestos para las estimaciones contables, ya sea de contingencias o de provisión para cierre de minas. Entre los aspectos considerados para la formulación de supuestos están los precios internacionales futuros, el contexto social que pueda alterar los escenarios futuros y la estimación de reservas de mineral.

Finalmente, la Tabla 24 muestra la vinculación de las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad la adopción de juicios de valor y la formulación de supuestos, efectuada a través del Atlas.ti versión 23.

Tabla 24

Vinculación entre las citas y códigos de las categorías estimación del nivel de probabilidad, adopción de juicios de valor y formulación de supuestos

Entrevista	Contenido de cita	Códigos asociados
E1 y E2	"Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año".	Adopción de juicios de valor Análisis de eventos futuros Conocimiento del contexto internacional Criterios de medición Estimación del nivel de probabilidad Formulación de supuestos
E4	"Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo".	Adopción de juicios de valor Estimación del nivel de probabilidad Experiencia previa Factores que influyen en la evaluación Formulación de supuestos Medición del grado de creencia

Nota. Elaboración con códigos y citas procesados en Atlas.ti

En resumen, tanto E1 como E2 evalúan las contingencias legales y la provisión por cierre de minas a través de un análisis riguroso que involucra el juicio de abogados, el análisis matemático de probabilidades, la consideración de jurisprudencia y otra evidencia relevante. También se tienen en cuenta factores como la ubicación de la mina, la regulación ambiental y la historia de la empresa en cierres anteriores. Estas evaluaciones son utilizadas para estimar flujos futuros y determinar la cantidad adecuada para las provisiones legales y de cierre de minas.

En cuanto al proceso de formulación de juicios, en E3 utilizan la probabilidad principalmente para calcular las contingencias legales, civiles y laborales. El área legal determina si las contingencias son remotas, posibles o probables y en base a esta información se registran o revelan. La probabilidad también se considera en la estimación de las reservas probadas y probables, así como en la proyección de flujos futuros. Se utilizan expertos externos e internos para realizar estas proyecciones, y se requiere que los flujos considerados tengan una probabilidad mayor al 60%. En cuanto a la política contable, recientemente se ha definido una para calcular el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo. En todos estos procesos, se utilizan juicios basados en la historia, comparaciones con lo real y ajustes en caso de cambios en el mercado. En cuanto a las contingencias legales, los abogados y en ocasiones abogados externos sustentan el nivel de probabilidad basándose en precedentes y experiencias. La evaluación del cierre de minas también se basa en modelos aprobados por el Ministerio de Energía y Minas, y se analizan diversos escenarios considerando diversos factores como el precio del metal y la proyección de flujos.

En E4 se basan en normas de información financiera y se aplican de manera consistente a lo largo del tiempo. Por otro lado, las estimaciones contables críticas requieren un mayor grado de juicio y pueden tener un impacto significativo en los estados financieros. En cuanto a las contingencias, la

empresa evalúa factores como las leyes y regulaciones vigentes, informes de inspección y auditoría, contratos laborales, informes de seguridad y salud ocupacional, entre otros, para determinar cómo contabilizar y revelarlas en los estados financieros. En relación al programa de tratamiento ambiental y obras a realizar, el entrevistado destaca que las demandas adicionales de las comunidades pueden requerir presupuestos adicionales y que durante la pandemia, algunas actividades tuvieron que ser postergadas, pero se estima que se ejecutarán dentro del plazo establecido.

En general, la E5 utiliza criterios matemáticos, normas contables internacionales y su experiencia profesional para evaluar y registrar los hechos económicos. También consideran la probabilidad como un elemento importante para eventos inciertos y utilizan diversos criterios de medición, como estudios de ingeniería y cálculos de valor presente. Reconocen los intereses, ingresos, impuestos a las ganancias diferidos, obligaciones de cierre de mina, reservas de mineral y posiciones tributarias inciertas de acuerdo con ciertas condiciones y limitaciones legales. La compañía también enfrenta varios riesgos y incertidumbres, como litigios, condiciones económicas y políticas desfavorables, desastres naturales y pandemias, que podrían afectar su situación financiera y operativa.

Como resultado del análisis efectuado, se pueden establecer las siguientes características de los juicios en la aplicación de políticas contables, estimaciones contables críticas y supuestos asumidos utilizando el concepto de probabilidad:

A nivel de ejercicio del juicio:

- Implica un análisis riguroso donde el enfoque bayesiano se constituye en una herramienta útil para evaluar la incertidumbre de situaciones o

eventos, puesto que puede contribuir a realizar dicha evaluación de una manera más objetiva.
- Implica el desarrollo de creencias que se basan en el criterio profesional con un componente racional.

A nivel de los participantes:

- Requiere del involucramiento de expertos o especialistas internos o externos con conocimiento de evaluación de probabilidades.
- Requiere de la preparación del profesional contable a nivel de análisis de escenarios, proyección de flujos y diseño de modelos matemáticos.

A nivel del proceso de evaluación:

- Implica el análisis matemático de las probabilidades, la consideración de la jurisprudencia obtenida de situaciones pasadas e información relevante disponible.
- Implica el uso de juicios basados en precedentes y la experiencia previa, efectuando comparaciones entre lo proyectado y lo real, así como los ajustes pertinentes en caso de cambios en el contexto.
- Implica el uso de la probabilidad como un elemento importante para eventos inciertos que requieren diversos criterios de medición, como estudios de ingeniería y cálculos de valor presente.

A nivel de los factores a considerar:

- Ubicación de la unidad minera.
- Contexto económico, social, tecnológico y de mercado.
- Regulación aplicable al sector y a la empresa.
- Fluctuación del precio estimado futuro.
- Marco normativo contable aplicable.

Un aspecto relevante es que el marco normativo contable no define especificaciones sobre una base matemática o estadística rigurosa, lo que podría llevar a una variedad de interpretaciones. Las características cualitativas de la información deberían promover la divulgación de información detallada con supuestos matemáticos específicos para evitar errores de interpretación. El uso de probabilidades bayesianas en la evaluación de eventos que involucran incertidumbre es relevante y podría contribuir a una mejor toma de decisiones.

Finalmente, la información contable debería propiciar la revelación de información a detalle, con supuestos específicos matemáticos, a fin de evitar errores en la interpretación. Además, la información contable debe facilitar creencias o mejor fundamentadas para los usuarios.

4.2 Discusión de resultados

4.2.1 Generalidades

La presente investigación contribuye en la identificación de las características que deben reunir los juicios a partir del concepto de probabilidad. A nivel del ejercicio del juicio, se requiere el enfoque bayesiano en la medición de creencias de manera objetiva y racional. Los participantes deben contar con conocimiento estadístico y de diseño de modelos matemáticos. El proceso debe considerar la experiencia previa, información disponible detallada y el análisis de escenarios, tomando en cuenta los factores como el contexto económico, social y de mercado, la regulación, los mercados futuros y el marco normativo aplicable.

La discusión de los resultados se basa en los objetivos generales y específicos definidos en la sección 1.4. Dado que esta investigación es de naturaleza cualitativa y parcialmente descriptiva, se presentan aspectos significativos relacionados con los juicios realizados por las empresas mineras peruanas tanto en lo que respecta a la aplicación de políticas contables como a las estimaciones contables críticas. Estos aspectos se abordan considerando los requisitos de las NIIF, el Marco Conceptual para la Información Financiera y se analizan desde la perspectiva de la Teoría de Probabilidades y la Teoría Condicional-Normativa contable.

El marco normativo de las NIIF se considera un factor influyente y relevante en esta investigación, ya que tiene una gran pertinencia en la evaluación de los juicios realizados por la dirección, tanto en la implementación de políticas contables como en la realización de estimaciones contables críticas. Se reconoce su importancia en la determinación del nivel de detalle necesario, lo que contribuye a mejorar la comprensión de este aspecto esencial en la elaboración de estados financieros. Esto, a su vez, establece una base de información más sólida que permite a los usuarios tomar decisiones fundamentadas.

De igual forma, es importante el alcance y las consideraciones expuestas a partir del enfoque bayesiano de la Teoría de Probabilidades, en cuanto a las características a tener presente cuando se ejerce el juicio en la determinación de políticas contables y estimaciones contables, así como la formulación de supuestos asumidos.

4.2.2 Discusión del objetivo específico 1

Respecto del objetivo específico referente a conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación

de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021, se efectuó el análisis de los estados financieros auditados a efectos de observar el nivel de detalle de la información revelada, así como la distinción entre los juicios efectuados en la aplicación de las políticas contables como aquellos realizados para las estimaciones contables críticas. De manera complementaria, se analizaron las entrevistas efectuadas a profesionales contables donde se identificaron las citas vinculadas a los códigos “Estimación del nivel de probabilidad” y “Adopción de juicios de valor”.

En lo que respecta a la información proporcionada en los estados financieros auditados, los hallazgos de la investigación indican que un total de cuatro de las once compañías mineras peruanas no realizan una distinción clara entre la divulgación de los juicios adoptados al implementar sus políticas y aquellos relacionados con las estimaciones contables críticas. Asimismo, se identificó que Minsur efectuó una mayor cantidad de revelaciones de juicios, seguido de SIMSA, Buenaventura y Poderosa. La investigación concuerda con los resultados de Moralez-Díaz (2018) en cuanto a la importancia de la revelación de información referida a los juicios de valor que son requeridos como parte del cumplimiento de la normativa contable, más aún cuando adoptan el criterio de lo esperado, dejando de lado el criterio de lo ocurrido.

Por otro lado, en cuanto a los aspectos de revelación de juicios para políticas contables presentados en las Tablas 7, 10 y 13, se observa que las empresas mineras peruanas, con excepción de Poderosa, revelaron la revisión periódica de los juicios y la asunción de supuestos basados en la información disponible. En su totalidad, revelaron que se adoptan los juicios en el reconocimiento y medición; sin embargo, efectuaron una referencia general a eventos que albergan incertidumbre, más no una revelación específica al uso de la probabilidad.

Por otra parte, en cuanto a los aspectos de revelación de juicios para las estimaciones contables críticas presentados en las Tablas 8, 11 y 14, se observa mayor revelación, por ejemplo, en cuanto a las consideraciones acerca del futuro, la complejidad de la estimación y la referencia al cálculo. No obstante, respecto al uso de la probabilidad sólo se identificaron referencias genéricas hacia algunos aspectos como la probabilidad de ocurrencia de una contingencia, la estimación de reservas, entre otros relacionados.

A nivel de las entrevistas efectuadas a profesionales contables, gran parte de los entrevistados manifestaron una estrecha vinculación entre la adopción de juicios de valor y la estimación del nivel de probabilidad, con lo cual, la probabilidad se constituye en un elemento presente al momento del ejercicio del juicio para la aplicación de políticas y estimaciones contables. Entre los aspectos que consideraron para el ejercicio del juicio está la participación de especialistas, la experiencia previa, la evaluación de eventos futuros y la información disponible. Esto último coincide con lo expuesto por Nelson y Kinney (1997); Aharony y Dotan (2004) donde el juicio profesional asume un rol importante en aspectos cualitativos de la contabilidad.

Este estudio concuerda con la investigación llevada a cabo por Chiahemba e Ibiamke (2019) al señalar que no todas las empresas divulgan por separado los juicios relacionados con las estimaciones contables. Asimismo, comparte la misma perspectiva que Burcă et al. (2019), al resaltar que la falta de distinción entre los cambios en las estimaciones contables y aquellos que afectan a las políticas contables podría tener un impacto en la valoración de las empresas y su correcta interpretación. En línea con las conclusiones de Albrecht et al. (2017), esta investigación examina en detalle los juicios revelados por las empresas mineras

peruanas, enfatizando la importancia de la información adicional para una comprensión más completa de la salud financiera de estas empresas.

Por lo expuesto, el estudio demuestra que la mayoría de las empresas mineras en Perú no realizan una distinción clara entre la divulgación de los juicios tomados en la implementación de sus políticas y aquellos relacionados con las estimaciones contables críticas. Asimismo, se constató que proporcionar información detallada sobre los juicios de valor desempeña un papel fundamental tanto en el cumplimiento de las normativas contables como en la mejora de la comprensión de la situación financiera de las empresas. Además, se observó que la probabilidad desempeña un papel destacado en el proceso de toma de decisiones al ejercer una influencia significativa en los criterios de estimación utilizados.

4.2.3 Discusión del objetivo específico 2

Respecto del objetivo específico referente a conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021, se efectuó el estudio de caso para una política contable, así como una estimación contable, ambas representativas del sector. De manera complementaria, se analizaron las entrevistas efectuadas a profesionales contables donde se identificaron las citas vinculadas a los códigos “Estimación del nivel de probabilidad” y “Formulación de supuestos”.

El estudio de caso orientado a la política contable de Contingencias y su probabilidad de ocurrencia, presenta a Buenaventura, Cerro Verde, El Brocal y Minsur como empresas que revelan dicha política. No se identificó una revelación detallada de los supuestos asumidos en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias. Sólo efectuaron una

referencia a la clasificación del nivel de probabilidad de acuerdo con la NIC 37 (probable, posible o remoto) y su tratamiento contable respectivo.

El estudio de caso orientado a la estimación de la provisión y remediación de cierre de minas, muestra que todas las empresas mineras presentaron una nota específica al respecto, donde se detalla el saldo inicial y final, la actualización financiera, desembolsos y modificación de la provisión en caso sea aplicable. Sin embargo, la revelación de la naturaleza de los supuestos o incertidumbres asociadas a su estimación fueron genéricas. Respecto del análisis de sensibilidad del importe en libros así como la explicación de las razones que lo afectan, ninguna de las empresas lo presentó como tal. De igual forma, no hicieron referencia a la resolución esperada de la incertidumbre, así como las consecuencias razonablemente posibles dentro del horizonte próximo de un año, menos aún alguna referencia a la estimación de probabilidades asociadas.

A nivel de las entrevistas efectuadas a profesionales contables, gran parte los entrevistados asociaron el uso de la probabilidad al momento de formular los supuestos para las estimaciones contables, ya sea de contingencias o de provisión para cierre de minas. Entre los factores considerados para la formulación de supuestos están los precios internacionales futuros, el contexto social que pueda alterar los escenarios futuros y la estimación de reservas de mineral.

Con referencia a los antecedentes, la presente investigación analiza las características de los supuestos asumidos en la política referida a contingencias a diferencia del trabajo de Chiahemba e Ibiamke (2019).

Por otra parte, el estudio realizado por Raubenheimer (2013) se centró en la observancia de las normas de revelación relacionadas con las estimaciones necesarias según las NIIF. En este sentido, el presente

trabajo de investigación lleva a cabo un análisis detallado de un caso concreto de estimación contable relacionada con la provisión por cierre de minas, teniendo en cuenta los requisitos establecidos en la NIC 1 y la NIC 8, así como la propuesta formulada por Mosterín (2008) con respecto a la fundamentación racional de los juicios.

Finalmente, la presente investigación coincide con el trabajo de Hsiao-Lun et al. (2019) en cuanto a que la probabilidad bayesiana requiere de la medición de las creencias sobre un fenómeno que involucre incertidumbre, puesto que se refiere a eventos de carácter social. La presente investigación observó que este aspecto si bien se deduce de la práctica de los profesionales contables, es desconocida en estos términos.

En conclusión, las empresas mineras peruanas presentan una nota específica respecto a la estimación de la provisión de cierre de minas; sin embargo, la revelación de la naturaleza de los supuestos asociados a su estimación fue genérica. Además, se observó que el uso de la probabilidad al momento de formular los supuestos para las estimaciones contables es considerado por los profesionales contables, y que entre los factores considerados para la formulación de supuestos están los precios internacionales futuros, el contexto social que pueda alterar los escenarios futuros y la estimación de reservas de mineral. Sin embargo, se identificó que la probabilidad bayesiana es desconocida en estos términos por los profesionales contables.

4.2.4 Discusión del objetivo general

Respecto del objetivo general referente a identificar las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad, se consideró lo

efectuado a nivel del análisis de contenido de los estados financieros auditados, el estudio de caso de políticas y estimaciones contables, así como las entrevistas realizadas a profesionales contables.

El análisis de contenido de los estados financieros auditados evidenció que 4 de las 11 de las empresas mineras no hace una revelación diferenciada de juicios, lo que no permite la distinción entre juicios para políticas de aquellos para estimaciones contable. A su vez, se observa que hay una mayor revelación de información referente a las estimaciones contables que a las políticas, debido a que requieren especificación en cuanto a aspectos numéricos. En ese sentido, la NIC 1 no precisa los criterios de revelación, lo que deja la puerta abierta a que las empresas revelen la menor cantidad de información. Finalmente, en ambos casos no se aprecia la revelación de información sobre el uso de la probabilidad en el ejercicio del juicio.

Por su parte, el estudio de casos reveló que no se efectúa una revelación específica de los juicios en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias a nivel de política contable. De igual forma, para el caso de los juicios en la estimación de la provisión por cierre de mina no se observa revelación detallada.

Las entrevistas a profesionales contables evidenciaron que el uso de la probabilidad es importante y es un elemento considerado en el ejercicio del juicio. Para el caso de contingencias, se realiza con el apoyo de los asesores legales quienes se basan en la experiencia previa, la información histórica y su opinión profesional; sin dejar evidencia del cálculo de la estimación de la probabilidad. Para el caso de la provisión por cierre de mina, se realiza con el apoyo de especialistas en planeamiento, geología, estadística y afines, quienes realizan cálculos y proyecciones en base a escenarios futuros posibles. Dicha información se comparte con el área de

Contabilidad, la cual la toma como válida para propósitos de efectuar el tratamiento contable que corresponda.

En ese sentido, y de acuerdo con Teixeira y Fialho Silva (2009), es importante que existe un sentido de interpretación estandarizado para asegurar un entendimiento del concepto de probabilidad y su adecuado uso. La investigación evidenció que las probabilidades fueron expresadas por los profesionales contables en términos de porcentaje, cuando el rango de posibles opciones va entre 0 y 1, debido a su concepción matemática. Por otro lado, la investigación coincide con la postura de Cooke (1991) en cuanto a la suficiencia de la estimación de las probabilidades bajo el enfoque bayesiano, donde inclusive los especialistas podrían no estar adecuadamente soportados por los fundamentos matemáticos que exigen las probabilidades.

Respecto a las bases teóricas, la Teoría de Probabilidades orientó en la identificación de aspectos relevantes al momento de la estimación de la probabilidad (Hsiao-Lun et al. 2019; Johnstone, 2018). En principio, en cuanto a que el enfoque de la probabilidad bayesiana es el más adecuado para la medición de la creencia y que se utiliza en las ciencias sociales. Tanto la medición de la creencia como la participación de los especialistas (Cooke, 1991) tienen un impacto en la revelación de información cualitativa (Johnstone, 2018) y, consecuentemente, en la toma de decisiones de los usuarios, debido a la información relevante sobre la situación financiera y la salida de flujos futuros (Raubenheimer, 2013).

La Teoría Condicional-normativa contable de Mattessich (1995) también aportó fundamentos teóricos a nivel de los objetos contables y sus medios, donde la definición de las políticas y estimaciones contables requieren de la adopción de juicios de valor (Mejía, 2005) en cuanto a la información sobre la gestión de recursos, gestión de gobierno y gestión de

expectativas a futuro, lo que impacta de igual forma en la situación financiera y los desembolsos futuros.

La confluencia de ambas teorías contribuyó a la definición de categorías y códigos adecuados para el análisis de las entrevistas, donde las características de los juicios a la luz del concepto de probabilidad toman mayor relevancia en cuanto a su objetividad, criterios de estimación y participación de especialistas.

4.2.5 Limitaciones a la presente investigación

La principal limitación se centró en el acceso a un mayor número de entrevistas a los profesionales contables de las empresas bajo estudio, debido principalmente a la confidencialidad de la información. Por otro lado, la falta de revelación de información detallada acerca del ejercicio de los juicios y supuestos asumidos, no permitió el análisis exhaustivo de dichos aspectos. Sin embargo, esto se logró compensar a través de las entrevistas estructuradas a los profesionales contables.

4.2.6 Agenda para futuras investigaciones

En cuanto a futuras investigaciones, se puede proponer diversas orientaciones al tema como el análisis desde el punto de vista de auditoría, así como de la creación de inteligencia artificial que evalúe de manera objetiva e imparcial los juicios con criterios razonables previamente establecidos, a fin de asegurar la aplicación de los juicios a cada situación que lo requiera. A partir de ello, se propone dar respuesta a las siguientes cuestiones, ¿Cuáles son los criterios para la auditoria de juicios sobre estimaciones contables utilizando probabilidad bayesiana? ¿Qué nivel de información a revelar respecto a los juicios se considera suficiente? ¿Cuáles son los criterios específicos en relación a los supuestos asumidos por la gerencia sujetos a revelación? ¿Es

posible desarrollar una inteligencia artificial que permita procesar la información y asignar probabilidades bayesianas en relación a los juicios adoptados por la gerencia? ¿Es posible que esta inteligencia artificial permita lograr una mejor formulación de juicios y supuestos?

CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación, se detallan las siguientes conclusiones en línea con los resultados obtenidos:

1. Se identificaron que 4 de 11 empresas mineras peruanas que reportan a la SMV no efectúan una distinción entre los juicios sobre la aplicación de políticas contables de aquellos para las estimaciones contables críticas, a pesar de ser un aspecto importante en la revelación en cuanto a los juicios de valor que adopta la gerencia, para el periodo 2019-2021. Respecto de los juicios sobre políticas contables, las empresas revelaron aspectos de reconocimiento y medición; mientras que, respecto de los juicios sobre estimaciones contables críticas, las empresas divulgaron consideraciones acerca del futuro, la complejidad y cálculo de las estimaciones. En ningún caso se efectuaron revelaciones específicas del uso de la probabilidad, a pesar de ser un elemento importante en la adopción de juicios de valor, debido a que provee información complementaria sobre la situación financiera de las empresas.

2. No se identificó una revelación detallada de los supuestos asumidos en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias, sólo una referencia genérica al tratamiento dispuesto por la NIC 37. Si bien se observó una nota específica de la provisión por cierre de minas, la revelación de supuestos o incertidumbres también fue genérica. No se identificó revelación sobre el análisis de sensibilidad, las razones que lo afectan, la resolución esperada de la incertidumbre ni las consecuencias esperadas en el corto plazo, a pesar de que el uso de la probabilidad fue considerado por los entrevistados como un aspecto relevante al momento de formular supuestos. Finalmente, si bien la probabilidad bayesiana en cuanto a la medición de las creencias se deduce de la práctica profesional, es desconocida por los profesionales contables en dichos términos.

3. A la luz de los resultados de la investigación, las características de los juicios a partir del concepto de probabilidad requiere la interpretación bayesiana de la probabilidades en cuanto a la medición de las creencias de manera objetiva y racional; quienes ejercen el juicio, deben contar con conocimiento estadístico para el diseño de modelos matemáticos que permitan estimar la probabilidad; los factores deben cubrir aspectos del contexto internacional y local (político, económico, legal, social y de mercado), así como los mercados futuros.

RECOMENDACIONES

A continuación, se presentan las siguientes recomendaciones:

1. Es importante que las empresas mineras peruanas realicen una distinción clara entre los juicios sobre la aplicación de políticas contables y las estimaciones contables críticas en sus revelaciones financieras. Además, se recomienda que las empresas incluyan información específica sobre el uso de la probabilidad en la adopción de juicios de valor, ya que esto proporciona información complementaria sobre la situación financiera de las empresas.

2. Se recomienda que las empresas mineras peruanas realicen una revelación detallada de los supuestos asumidos en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias, incluyendo información sobre el análisis de sensibilidad, las razones que lo afectan, la resolución esperada de la incertidumbre y las consecuencias esperadas en el corto plazo. Además, se sugiere que los profesionales contables adquieran conocimientos estadísticos para el diseño de modelos matemáticos que permitan estimar la probabilidad.

3. Se recomienda que los profesionales contables que ejercen juicios de valor en el contexto de la minería en Perú, cuenten con conocimientos estadísticos y de interpretación bayesiana de las probabilidades para medir las creencias de manera objetiva y racional. Además, se sugiere que los factores que se consideren en la adopción de juicios de valor cubran aspectos del contexto internacional y local (político, económico, legal, social y de mercado), así como los mercados futuros.

REFERENCIAS

Aharony, J. & Dotan, A. (2004), A Comparative Analysis of Auditor, Manager and Financial Analyst Interpretations of SFAS 5 Disclosure Guidelines, *Journal of Business Finance and Accounting*, *31* (3/4), 475-504. https://doi.org/10.1111/j.0306-686X.2004.00547.x

Albrecht, A., Glendening, M, Kim, K., & Lee, K. (2017). Material changes in accounting estimates and the usefulness of earnings. *KAIST College of Business Working Paper Series*, (22). https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3074071

Audi, R. (Ed.). (2004). *Diccionario Akal de Filosofía.* (H. Marraud, & E. Alonso, Trads.) Ediciones Akal, S.A.

Beaver, W. (1968). The information content of annual earnings announcements. *Journal of Accounting Research. 6,* 67-92. https://doi.org/10.2307/2490070

Berardi, M. (2022). Uncertainty and sentiments in asset prices. *Journal of Economic Behavior and Organization. 202*, 498-516. https://doi.org/10.1016/j.jebo.2022.08.023

Bernardo, J. M., & Smith, A. F. (2000). *Bayesian Theory*. John Wiley & Sons, Ltd.

Bertsch, S. (2012). *La teoría que nunca murió*. Editorial Crítica.

Birnberg, J. G., & Nath, R. (1967). Implications of behavioral science for managerial accounting. *The Accounting Review*, *42*(3), 468-479. https://www.jstor.org/stable/243712

Brito, R. P., & Júdice, P. (2023). Efficient credit portfolios under IFRS 9. *International Transactions in Operational Research*, 30, 2453-2484. https://doi.org/10.1111/itor.13137

Bruns, W. J. (1968). Accounting information and decision-making: some behavioral hypotheses. *The Accounting Review*, 43(3), 469-480. https://www.jstor.org/stable/244070

Burcă, V., Nicolăescu, C. Drăgut, D. (2019). Critical analysis on the amendments discussed, concerning changes in accounting estimates. Studies in Business and economics. 14(1), 17-33. https://doi.org/10.2478/sbe-2019-0002

Chiahemba, C., & Ibiamke, A. (2019). Disclosure of Critical Accounting Judgments and Key Sources of Estimation Uncertainty in the Financial Statements of Companies in Nigeria. Journal of Finance and Accounting, 7(1), 22-31. https://doi.org/10.11648/j.jfa.20190701.14

Collin, S.M. (2007). *Dictionary of accounting.* A & C Black Publishers: London.

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Separado%202021.pdf

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Anual%20Separado.pdf

Compañía Minera Poderosa S.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Notas%20a%20los%20EEFF%20Individuales%20Poderosa%202021.pdf

Compañía Minera Poderosa S.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20Individuales%20Auditados%20Poderosa%202020.pdf

Compañía Minera Poderosa S.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20Poderosa%20Separados%20Auditados%202019.pdf

Compañía Minera San Ignacio de Morococha S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Info_Financiera_Auditada.pdf

Compañía Minera San Ignacio de Morococha S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20SIMSA%202020.pdf

Compañía Minera San Ignacio de Morococha S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informaci%c3%b3n%20Financiera%20Auditada%20PwC%202019.PDF

Cooke, R. M. (1991*). Experts in Uncertainty. Opinion and Subjective Probability in Science*. Oxford University Press, Inc.

Christensen, J.A., & Demski, J.S. (2003). *Accounting theory: An information content perspective.* McGraw-Hill

Cuadrado, A., & Valmayor, L. (1999). *Teoría Contable. Metodología de la Investigación Contable.* Master: McGraw-Hill/Interamericana de España, S.A.U.

Demski, J.S. (1973). The general impossibility of normative accounting standards. *The Accounting Review. 48*(4). 718-723. American Accounting Association. https://www.jstor.org/stable/245294

Demski, J.S., & Feltham, G.A. (1972). Forecast evaluation. *The Accounting Review. 47*(3), 533-548. American Accounting Association. https://www.jstor.org/stable/244966

Delgado-Vaquero, D., Morales-Díaz, J., & Zamora-Ramírez, C. (2020). Pérdida prevista según la NIIF 9: una propuesta de modelo para la estimación de la probabilidad de impago en las empresas sin rating. *Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review, 23*(2), 180-196. https://doi.org/10.6018/rcsar.370951

Đurović, A. (2019). Macroeconomic approach to point in time probability of default modeling – IFRS 9 challenges. *Journal of Central Banking Theory and Practice,* (1), 209-223. https://doi.org/10.2478/jcbtp-2019-0010

Eljammi Ayadi, J., Damak, S. & Hussainey, K. (2021). The impact of conservatism and secrecy on the IFRS interpretation: The case of Tunisia and Egypt. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, *19*(2), 234-271. https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2020-0016

Galavotti, M. C. (2005). *Philosophical introduction to Probability*. CSLI Publications.

Gierusz, J., Kolesnik, K., Silska-Gembka, S., & Zamojska, A. (2022). The influence of culture on accounting judgment-Evidence from Poland and the United Kingdom. *Cogent Business and Management, 9*(1), 1-29. https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1993556

Given, L.M. (Ed.). (2008). *The Sage encyclopedia of qualitative research methods*. Sage publications.

Glendening, M. R. (2012). Critical accounting estimate disclosure and the value relevance of balance sheets items (Tesis doctoral, Universidad de Iowa, Estados Unidos de América). https://doi.org/10.17077/etd.6xgulnh

Gómez, M. (2004). Una evaluación del enfoque de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desde la teoría de la contabilidad y el control. *Innovar. 14*(24). http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-50512004000200009&script=sci_arttext

Hendriksen, E. & van Breda, M. (1992). *Accounting Theory* (5.ª ed.) Irwin.

Hofstedt, T.R., & Kinard, J.C. (1970). A Strategy for Behavioral Accounting Research. *The Accounting Review. 45*(1), 38-54. https://www.jstor.org/stable/244294

Hsiao-Lun, L., Shu-Ling, Y., & Ai-Ru, Y. (2019). Effects of translation on probability judgments: Evidence from the IFRS in Taiwan. *Journal of International Accounting Research, 18*(1), 127-141. https://doi.org/10.2308/jiar-52289

Huerta, E., Petrides, Y., & Braun, G.P. (2016). Interpretation of probability expressions in accounting: The effects of frame switching. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation,* (27), 1-12. https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2016.06.001

IFRS Foundation (2022a). *Normas Internacionales de Información Financiera Parte A. Normas emitidas al 1 de enero de 2022.* https://cdn-content-b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/niif2022_A.php

IFRS Foundation (2022b). *Normas Internacionales de Información Financiera Parte B. Normas emitidas al 1 de enero de 2022.* https://cdn-content-b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/niif2022_B.php

IFRS Foundation (2022c). *Normas Internacionales de Información Financiera Parte C. Normas emitidas al 1 de enero de 2022.* https://cdn-content-b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/niif2022_C.php

IFRS Foundation (2020). Normas NIIF Parte A, Parte B y Parte C. Normas emitidas al 1 de enero de 2020. https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/?language=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Flocalisation%2Flanguage%2Fspanish&year=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fstandard-year%2F2021&issue-type=%2Fcontent%2Fcq%3Atags%2Fifrs%2Fproduction%2Fissue-type%2Fissued

Johnstone, D. (2018). Accounting Theory as a Bayesian Discipline. *Foundations and Trends in Accounting*. *13*(1-2), 1-266. http://dx.doi.org/10.1561/1400000056

Kasanen, E., Lukka, K., & Siitonen, A. (1993). The Constructive Approach in Management Accounting Research. *Journal of Management Accounting Research.* https://mycourses.aalto.fi/pluginfile.php/183797/mod_resource/content/1/Kasanen%20et%20al%201993.pdf

Kuhn, T. (1962). *Teoría de las revoluciones científicas.* Fondo de Cultura Económica.

KPMG International Financial Reporting Group (2012). *Las NIIF comentadas. Guía práctica de KPMG para comprender las Normas Internacionales de Información Financiera.* Thomson Reuters Limited Aranzadi.

Kuhn, T. (1962). *The Structure of Scientific Revolutions*, 2a ed., The University of Chicago Press.

Lukka, K. (1990). Ontology and accounting: The concept of profit. *Critical Perspectives on Accounting*, *1*(3), 239-261. https://doi.org/10.1016/1045-2354(90)03023-9

Mattessich, R. (1995). Conditional-normative accounting methodology: Incorporating value judgments and means-end relations of an applied science. *Accounting, Organization and Society, 20* (4), 259-284. https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/44037440/Conditional-normative_accounting_methodo20160323-21240-9q1fjj-

libre.pdf?1458755378=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DConditional_normative_accounting_methodo.pdf&Expires=1695754205&Signature=e6iUNMrFYhh-tyhbd2uajqB7OWleeKLImBsdYjpSTciLpdHaPU0bR~Ps8yOvLZqTuVECsjpIAAHsc8olJJFdoCfA0G8NwkFEPSzA-xubr475qkX5hMPh0P46WpX1BkgHQ3uBdD7mW1UVPzG4Z5P-Q1Dx8Ty~IGXKEDiZzowMgzUGsbrrm2bGsuWvOo4lrBaoDMesw3CpaRn9y6H0ybju0jnyw3fpKdJjfo~D6vjDlOUnhzB2pcUQdDU9MfYJGlda0hgw25hEsURC5-lvy98iW3CId6-rBgz5K2z~3oEvoRmqqjEvMM4S0N-8SGC7Z8Ey2zCOZyRmPXx6-JF7w768NQ__&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA

Meigs, R. F., Williams, J. R., Haka, S. F., & Bettner, M. S. (2000). *Contabilidad. La base para decisiones gerenciales* (11a. ed.). (G. Arango Medina, Trad.) McGraw-Hill Interamericana, S.A.

Mejía, E. (2005). Introducción al pensamiento contable de Richard Mattessich. *Revista Internacional Legis de Contabilidad y Auditoría*. 24, 135-174.

Michels, J. (2017). Disclosure versus recognition: inferences from subsequent events. *Journal of Accounting Research, 55*(1), 3-34. https://doi.org/10.1111/1475-679X.12128

Minsur S.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Minsur%20Individual%202021.pdf

Minsur S.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Auditado%20Minsur%20Separado%202020.pdf

Minsur S.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima:

Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Minsur%20EEFF%20311219%20y18.pdf

Mooney. K. (2008). *The essential accounting dictionary*. Sphinx: Illinois https://openlibrary.org/works/OL5894004W/The_Dictionary_of_Essential_Accounting_Terms_%28Sphinx_Dictionaries%29

Morales-Díaz, J. (2018). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Estudios de Economía Aplicada, 16*(2), 349-378. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430922

Mosterín, J. (2008). *Lo mejor posible. Racionalidad y Acción Humana* (3.ª ed.). Alianza Editorial, S.A.

Nelson, M. W., & Kinney Jr, W. R. (1997). The effect of ambiguity on loss contingency reporting judgments. *The Accounting Review*, 72(2), 257-274. https://www.jstor.org/stable/248555

Nexa Resources Atacocha S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/NR%20Atacocha%20Individual%204Q2021.pdf

Nexa Resources Atacocha S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/0922NRAtacochaIndiv20.pdf

Nexa Resources Atacocha S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/NRA%20EEFF%20Sep.pdf

Nexa Resources Perú S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores.

https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/NR%20Peru%20Separado%202021.pdf

Nexa Resources Perú S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/0922NRPeruSEP20.pdf

Nexa Resources Perú S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/NRP%20EEFF%20Sep.pdf

Raubenheimer, E. (2013). Accounting estimates in financial statements and their disclosure by some South African construction companies. *Journal of Economic and Financial Sciences*, 6(2), 383-400. https://jefjournal.org.za/index.php/jef/article/download/266/346

Rebaza, I. (2010). *El conocimiento contable. Epistemología y Ontologia.* Fondo Editorial de la UIGV.

Sánchez Gil, J., Torres Navarrete, M., & Vargas Cardona, N. (2009). Normativismo y positivismo en contabilidad: propuesta de un acuerdo a una tensión histórica. *Adversia.* (4) 25-32. https://revistas.udea.edu.co/index.php/adversia/article/view/2030

Signorelli, T., Campani, C.H., & Neves, C. (2023). Direct approach to assess risk adjustment under IFRS 17. *Revista Contabilidade e Financas, 33*(90), 1-15. https://doi.org/10.1590/1808-057x20221646.en

Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Cerro%20Verde%2031-12-21-20.pdf

Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores.

https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Cerro%20Verde%2031%2012%2020%2019%20Espa%c3%b1ol.pdf

Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Cerro%20Verde%2019%2018.pdf

Sociedad Minera Corona S.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20con%20Dictamen%20PwC_Corona%202021.pdf

Sociedad Minera Corona S.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20Auditados_Corona%202020.pdf

Sociedad Minera Corona S.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20auditados_Al%2031-12-2019.PDF

Sociedad Mineral El Brocal S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SMEB2021.pdf

Sociedad Mineral El Brocal S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SMEB2020.pdf

Sociedad Mineral El Brocal S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SMEB%202019%20EEFF.pdf

Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía. (2019). *Manual de aplicación práctica de las Normas Internacionales de Información Financiera en el sector minero* (Tercera ed.). Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía.

Southern Perú Copper Corporation, Sucursal del Perú (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SPCC%20Aud%2031%20dic%202021.pdf

Southern Perú Copper Corporation, Sucursal del Perú (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SPCC%20EEFF%20Aud%202020.pdf

Southern Perú Copper Corporation, Sucursal del Perú (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/SPCC%20-%20EEFF%20Audit%202019.pdf

Schwartz, R. (2020). *Pragmatic Perspectives Constructivism beyond Truth and Realism.* Routledge Taylor & Francis.

Teixeira, C., & Fialho Silva, A. (2009). The interpretation of verbal porbability expressions used in the IAS/IFRS: Some Portuguese evidence, *Tékhne-*

Revista de Estudos Politécnicos, (12), 57-73. http://hdl.handle.net/10174/6262

Volcan Compañía Minera S.A.A. (2021). Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Volcan%20Separado%20Aud31dic2021.pdf

Volcan Compañía Minera S.A.A. (2020). Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF_Sep_Aud31dic20.pdf

Volcan Compañía Minera S.A.A. (2019). Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 junto con el dictamen de auditores independientes. Lima: Superintendencia de Mercado de Valores. https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Volcan_Separado_%20Aud31dic19.pdf

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVOS	SUPUESTOS HIPOTÉTICOS	UNIDAD DE ESTUDIO	METODOLOGÍA
General: ¿Cuáles son las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad? **Específicos:** 1. ¿El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021? 2. ¿El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021?	**General:** Identificar las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad. **Específicos:** 1. Conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021. 2. Conocer si el uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.	**General:** SHi: Las características que deben contemplar los juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas y los supuestos asumidos utilizando el concepto de probabilidad son la objetividad, racionalidad y base matemática. **Específicas:** SH1: El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021. SH2: El uso de la probabilidad permite formular adecuadamente los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas en el periodo 2019-2021.	Juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas, en las empresas mineras peruanas	**Enfoque:** Cualitativo teórico, no estadístico **Tipo y Diseño de la investigación:** Diseño: Investigación no experimental, transversal (periodo 2019-2021) Tipo: Exploratorio y parcialmente descriptivo. **Técnicas de recolección de datos:** Documentación Análisis documental de los estados financieros auditados de las empresas mineras peruanas Estudio de casos: (i) Juicios en la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas (ii) Supuestos asumidos para estimaciones contables críticas Entrevistas estructuradas: a profesionales contables de empresas mineras peruanas. **Análisis e interpretación de la información** Fichas bibliográficas Tablas de doble entrada Organización de datos Categorización de conceptos Software Attlas.ti (versión 23)

Anexo 2: Formato de entrevista estructurada

Universidad Nacional Mayor De San Marcos

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
UNIDAD DE POSGRADO

Entrevista estructurada sobre el alcance de la probabilidad en los juicios para la preparación de estados financieros en empresas mineras peruanas

La presente entrevista forma parte del proyecto de investigación desarrollado dentro del programa de Doctorado en Ciencias Contables y Empresariales de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y tiene como finalidad obtener información para el trabajo de investigación: "**Alcance de la probabilidad en los juicios para la preparación de estados financieros en empresas mineras peruanas**".

En ese sentido, se solicita responder cada una de las preguntas considerando la realidad de su empresa, independientemente de lo que pueda ser deseable.

La entrevista estructurada consta de cuadro partes:

1. Aspectos generales de la empresa.
2. Aspectos relacionados con las características que deben contemplar los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad.
3. Aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la formulación adecuada de los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas.
4. Aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la formulación adecuada de los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas.

Nota importante: La entrevista estructurada es anónima. Sus respuestas son confidenciales y la información obtenida será utilizada de forma agregada estrictamente para fines académicos.

Parte 1: Aspectos generales de la empresa

Nombre de la empresa: _____

Año de inicio de actividades: _____

Cuenta con casa matriz: SI No

Mineral que produce: _____

Nombre del entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Parte 2: Aspectos relacionados con las características que deben contemplar los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas y los supuestos asumidos en las empresas mineras peruanas utilizando el concepto de probabilidad.

En esta sección se abordarán aspectos relacionados con la comprensión y entendimiento del concepto de probabilidad en la formulación de los juicios.

- Se entiende por **probabilidad** a la métrica que se utiliza para otorgar un nivel de ocurrencia a un evento que involucra incertidumbre.

- Se entiende por **juicio** al criterio utilizado en la evaluación de una situación o asunto que involucra un alto grado de complejidad y requiere de la experiencia y conocimiento.

Preguntas
1. ¿Cuáles fueron los procesos utilizados en formulación de juicios para aplicación de políticas y estimaciones contables críticas? ¿Cuál es la frecuencia de revisión de los juicios aplicados?
2. ¿En qué medida considera la probabilidad como un elemento de importancia para eventos que involucran incertidumbre?
3. ¿Qué factores se analiza al momento de evaluar la probabilidad de ocurrencia de un evento? ¿utiliza criterios con base matemática o se basa en su experiencia, el apoyo de especialistas y de información adicional, o utiliza otros factores de análisis?
4. ¿Cuál es el grado de conservadurismo o agresividad que rodea a los juicios?

Parte 3: Aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la formulación adecuada de los juicios para la aplicación de políticas contables y estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas.

En esta sección se abordarán aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la formulación de dos tipos de juicios: a) aquellos para la aplicación de políticas contables y b) aquellos para las estimaciones contables críticas.

- Se entiende por **políticas contables** al conjunto de principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la empresa en la elaboración y presentación de estados financieros.

- Se entiende por **estimaciones contables críticas** a aquellas partidas contables que no pueden ser medidas con precisión y que requieren ser estimadas, con base en el uso de juicios sobre la información fiable disponible.

Preguntas
1. ¿Qué criterios utiliza la empresa al momento de diferenciar los juicios para la aplicación de políticas contables de aquellos juicios para las estimaciones contables críticas?
Juicios sobre políticas contables
2. ¿Qué marcos normativos contables (casa matriz, NIIF, USGAAP, entre otros) utiliza la empresa al momento de definir los criterios de reconocimiento, medición e información a revelar de una transacción?
3. ¿Qué factores considera la empresa en el proceso de formulación de juicios para las políticas contables?
Juicios sobre estimaciones contables críticas
4. ¿Qué criterios de medición utiliza la empresa para las estimaciones contables críticas? ¿Éstos involucran el uso de probabilidades?
5. En el análisis de diferentes escenarios, ¿cómo define la empresa la probabilidad asociada a cada uno de ellos?, ¿en su lugar utiliza otros criterios de evaluación?

Parte 4: Aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la formulación adecuada de los supuestos asumidos sobre los juicios para las estimaciones contables críticas en las empresas mineras peruanas.

En esta sección se abordarán aspectos relacionados con el uso de la probabilidad en la consideración de los supuestos asumidos sobre los juicios para la preparación de estados financieros.

- Se entiende por **supuestos asumidos** al conjunto de factores que se consideran al momento de ejercer un juicio para las estimaciones contables críticas.

Preguntas
1. ¿Qué factores considera la empresa al momento de analizar los supuestos asumidos sobre las estimaciones contables críticas?
Evaluación de Contingencias
2. ¿Qué factores considera la empresa al realizar la evaluación de probabilidades de ocurrencia por cada tipo de contingencia? (por ejemplo: ambiental, laboral, tributaria, entre otros)
Provisión por cierre de minas
3. ¿Cómo utiliza las probabilidades en el proceso de estimación de flujos futuros y otras variables para la provisión por cierre de minas?

Anexo 3: INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS

1. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del informante: Hidalgo Tupia Manuel Alberto
Título de la investigación: **Alcance de la probabilidad en los juicios sobre políticas y estimaciones contables para las empresas mineras peruanas**
Nombre del instrumento: Entrevista estructurada
Nombre del investigador: Mg. Rosa Castañeda Moreano

2. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

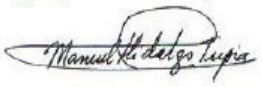
Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20	Regular 21-40	Buena 41-60	Muy buena 61-80	Excelente 81-100
Claridad	Está formulada con lenguaje apropiado					X
Objetividad	Está expresado en conductas observables				X	
Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia					X
Organización	Existe una organización lógica					X
Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
Intencionalidad	Adecuada para valorar la investigación					X
Consistencia	Basado en aspectos teórico científicos					X
Coherencia	Entre los índices e indicadores				X	
Metodología	Responde al propósito de la investigación					X
Pertinencia	Útil y adecuado para la investigación					X

3. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

(**X**) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
( ) El instrumento debe ser mejorado antes de aplicarlo, y nuevamente ser validado.

4. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 96

Lugar y fecha: Lima, 30 de abril de 2022



Firma del experto informante
DNI: 08461950

1. **DATOS GENERALES**
   Apellidos y nombres del informante: **Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza**
   Título de la investigación: **"ALCANCE DE LA PROBABILIDAD EN LOS JUICIOS SOBRE POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES PARA LAS EMPRESAS MINERAS PERUANAS"**
   Nombre del instrumento: **ENTREVISTA ESTRUCTURADA**
   Nombre del investigador: **Rosa Milagros Castañeda Moreano**

2. **ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20	Regular 21-40	Buena 41-60	Muy buena 61-80	Excelente 81-100
Claridad	Está formulada con lenguaje apropiado					97
Objetividad	Está expresado en conductas observables					97
Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia					97
Organización	Existe una organización lógica					97
Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					97
Intencionalidad	Adecuada para valorar la investigación					97
Consistencia	Basado en aspectos teórico científicos					97
Coherencia	Entre los índices e indicadores					97
Metodología	Responde al propósito de la investigación					97
Pertinencia	Útil y adecuado para la investigación					97

3. **OPINIÓN DE APLICABILIDAD**
(X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
( ) El instrumento debe ser mejorado antes de aplicarlo, y nuevamente ser validado.

4. **PROMEDIO DE VALORACIÓN: 97**
Lugar y fecha: Lima, 20 de abril de 2022



Firma del experto informante
DNI: 09594228

1. **DATOS GENERALES**
   Apellidos y nombres del informante: Dr. Ivan Dazin B. Vivanco Aquino
   Titulo de la investigación: Alcance de la Probabilidad en los delitos sobre Política
   Nombre del instrumento: Entrevista Estructurada
   Nombre del investigador: Sra. Rosa Milagros Castañeda Moreno

2. **ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20	Regular 21-40	Buena 41-60	Muy buena 61-80	Excelente 81-100
Claridad	Está formulada con lenguaje apropiado					95
Objetividad	Está expresado en conductas observables					95
Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia					95
Organización	Existe una organización lógica					95
Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					95
Intencionalidad	Adecuada para valorar la investigación					95
Consistencia	Basado en aspectos teórico científicos					95
Coherencia	Entre los índices e indicadores					95
Metodología	Responde al propósito de la investigación					95
Pertinencia	Útil y adecuado para la investigación					95

3. **OPINIÓN DE APLICABILIDAD**
(✓) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
( ) El instrumento debe ser mejorado antes de aplicarlo, y nuevamente ser validado.

4. **PROMEDIO DE VALORACIÓN:** 95%

Lugar y fecha: Lima 22 de abril del 2022

Firma del experto informante
DNI: 43564026

Anexo 4. Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Adopción de juicios de valor & Estimación del nivel de probabilidad

Proyecto (Tesis Doctoral)

Informe creado por Rosa Castañeda en 23/08/2023

Informe de la consulta: Adopción de juicios de valor & Estimación del nivel de probabilidad

10 citas

1:27 ¶ 17 in E1 y E2

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

> Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nuestros auditores donde determinamos que la probabilidad sobre este escenario es mayor a favor nuestro y en contra del Estado.

4 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de

hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Criterios de medición

15 Citas:

1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:23 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84,

En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

1:34 ¶ 17 in E1 y E2

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

> Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año.

6 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se

encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Conocimiento del contexto internacional

15 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos:

p… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Criterios de medición

15 Citas:

1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:23 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El

apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

1:42 ¶ 25 in E1 y E2

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exactamente la diferencia de criterio de juicio. No usamos cálculos matemáticos sino simplemente nos respaldamos en su opinión donde nos indican la probabilidad, según ellos, de que esto puede ser a favor o en contra.

4 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información

financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 /

2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Participación de especialistas

45 Citas:

1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:16 ¶ 13, Nos apoyamos en especialistas técnicos que nos ayudan a definir en qué… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:31 ¶ 17, Hay todo un trabajo anual que hace el área de geología y planeamiento… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área

financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 3:71 ¶ 90, En ese punto participa el área de finanzas para conversar con el área… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

2:6 ¶ 13 in E3

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condiciones mineras y costo de desarrollo, las reservas probadas y probables.

3 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre

estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser

conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

2:35 ¶ 45 in E3

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingencia del grupo y cuando son casos ya muy sensibles por algún tema de independencia, también se apoyan con estudios abogados externos para para validar la clasificación de posible o probable.

5 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant…

in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Juicio sobre las expectativas

33 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:20 ¶ 13, De acuerdo con los resultados se puede definir si la empresa pues va a… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp…

in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

○ Medición del grado de creencia

6 Citas:

2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4

● Participación de especialistas

45 Citas:

1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:16 ¶ 13, Nos apoyamos en especialistas técnicos que nos ayudan a definir en qué… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:31 ¶ 17, Hay todo un trabajo anual que hace el área de geología y planeamiento… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por

cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 3:71 ¶ 90, En ese punto participa el área de finanzas para conversar con el área… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

2:37 ¶ 49 in E3

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indican que es probable porque hemos tenido clientes y está sustentado en resoluciones del tribunal fiscal o lo hemos visto que en otras jurisdicciones externas en casos similares a los nuestros donde se ha ganado, creemos que tenemos probabilidad de ganar. Siempre es externa, no recuerdo haber escuchado una probabilidad basada en una expectativa futura sin ningún sustento. Todo eso se basa en hechos precedentes. Si no hay precedentes, por lo menos posible.

4 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada

año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

◇ ● Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos

si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Experiencia previa

28 Citas:

1:12 ¶ 11, un reporte auditado de reservas al final de cada año en conjunto con e… in E1 y E2 / 1:13 ¶ 13, Para complementar, en el sector minero para desarrollar una mina exist… in E1 y E2 / 1:14 ¶ 13, Las primeras etapas son la clave para para llegar a explotar una mina in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:20 ¶ 32, Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocur… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos

eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5

Información relevante disponible

21 Citas:

1:24 ¶ 17, En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:59 ¶ 78, Ellos también cuentan con información que es útil para la gerencia que… in E4 / 3:68 ¶ 90, La compañía cuenta con expedientes los cuales están aprobados ante el… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:3 ¶ 11, La información relevante dependiendo del grado de criticidad, ya sea a… in E5

3:1 ¶ 14 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de revelar o asentar un hecho económico se trabaja a través de las políticas contables que ya tenemos estructuradas.

3 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

◇ ○ Conocimiento de la normativa contable

29 Citas:

1:7 ¶ 7, Y eso se va midiendo de acuerdo con las políticas in E1 y E2 / 1:43 ¶ 33, Como corporativo tenemos algunas políticas y procedimientos definidos,… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:50 ¶ 43, Un punto importante es nuestra estructura, la cual está liderada por e… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:56 ¶

49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:65 ¶ 64, Contablemente registramos el plan de cierre de minas a partir del mome… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:22 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:2 ¶ 14, Nosotros tenemos un desarrollo que ha tomado años estructurar política… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:38 ¶ 50, Por más de 80 años producimos zinc y eso no va a cambiar y ha permitid… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:43 ¶ 56, Desde el año 2011, la compañía inició la adopción de NIIF. Anteriormen… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:15 ¶ 21, La política contable define el método que se usa para registrar los EE… in E5 / 4:19 ¶ 27, La empresa se rige con las Normas Internacionales de Información Finan… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70,

Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

3:17 ¶ 26 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias legales, ahí los especialistas miden este grado de probabilidad de la ocurrencia del hecho y sobre eso se determina que tan probable es la generación de la ocurrencia de futuros egresos o salidas de recursos de la compañía. Es una variable que ellos toman en cuenta en la medición de las contingencias legales.

7 Códigos:

● Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y político… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las

reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

● Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero

lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Incertidumbre en eventos inciertos

12 Citas:

1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Información sobre flujos económicos

32 Citas:

1:4 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:24 ¶ 17, En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 /

3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:68 ¶ 90, La compañía cuenta con expedientes los cuales están aprobados ante el… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Juicio sobre la gestión de recursos

35 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Juicio sobre las expectativas

33 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:20 ¶ 13, De acuerdo con los resultados se puede definir si la empresa pues va a… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos

digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Participación de especialistas

45 Citas:

1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:16 ¶ 13, Nos apoyamos en especialistas técnicos que nos ayudan a definir en qué… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:31 ¶ 17, Hay todo un trabajo anual que hace el área de geología y planeamiento… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la

compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 3:71 ¶ 90, En ese punto participa el área de finanzas para conversar con el área… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

3:51 ¶ 70 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> El especialista del área geológica hace la estimación en función a los recursos que se cuentan, ese momento los recursos minerales y los potenciales recursos

5 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de

hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En

contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Información sobre flujos económicos

32 Citas:

1:4 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:24 ¶ 17, En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:68 ¶ 90, La compañía cuenta con expedientes los cuales están aprobados ante el… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Juicio sobre la gestión de recursos

35 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Participación de especialistas

45 Citas:

1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:16 ¶ 13, Nos apoyamos en especialistas técnicos que nos ayudan a definir en qué… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:31 ¶ 17, Hay todo un trabajo anual que hace el área de geología y planeamiento… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por

ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 3:71 ¶ 90, En ese punto participa el área de finanzas para conversar con el área… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

3:57 ¶ 78 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo.

6 Códigos:

● Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2

/ 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1

¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Experiencia previa

28 Citas:

1:12 ¶ 11, un reporte auditado de reservas al final de cada año en conjunto con e… in E1 y E2 / 1:13 ¶ 13, Para complementar, en el sector minero para desarrollar una mina exist… in E1 y E2 / 1:14 ¶ 13, Las primeras etapas son la clave para para llegar a explotar una mina in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:20 ¶ 32, Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocur… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento

históricos,… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5

Factores que influyen en la evaluación

16 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Medición del grado de creencia

6 Citas:

2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4

Anexo 5. Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos

Proyecto (Tesis Doctoral)

Informe creado por Rosa Castañeda en 23/08/2023

Informe de la consulta: Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos

6 citas

1:34 ¶ 17 in E1 y E2

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

> Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año.

6 Códigos:

Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política

del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Conocimiento del contexto internacional

15 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Criterios de medición

15 Citas:

1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:23 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39

¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle

de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

0 Memos

3:54 ¶ 78 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que no lo explicamos porque la compañía no lo controla, y está en función al movimiento internacional y a veces puede ser subjetivo.

4 Códigos:

● Conocimiento del contexto internacional

15 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

● Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in

E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las

reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Medición del grado de creencia

6 Citas:

2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4

0 Memos

3:57 ¶ 78 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo.

6 Códigos:

● Adopción de juicios de valor

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1

y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22,

A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Experiencia previa

28 Citas:

1:12 ¶ 11, un reporte auditado de reservas al final de cada año en conjunto con e… in E1 y E2 / 1:13 ¶ 13, Para complementar, en el sector minero para desarrollar una mina exist… in E1 y E2 / 1:14 ¶ 13, Las primeras etapas son la clave para para llegar a explotar una mina in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:20 ¶ 32, Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocur… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos

porcentajes y… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5

Factores que influyen en la evaluación

16 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Medición del grado de creencia

6 Citas:

2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4

3:69 ¶ 90 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del aspecto social, el cual no siempre está de acuerdo con las obras que realiza la empresa minera. Hay casos en los cuales el aspecto social presenta una gran demanda; si bien es cierto hay un programa de tratamiento ambiental pero otro factor importante es el factor social: cómo las comunidades de la zona donde se está realizando el proceso de saneamiento ambiental va a actuar.

3 Códigos:

● Conocimiento del negocio y el sector

25 Citas:

1:13 ¶ 13, Para complementar, en el sector minero para desarrollar una mina exist… in E1 y E2 / 1:14 ¶ 13, Las primeras etapas son la clave para para llegar a explotar una mina in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:50 ¶ 43, Un punto importante es nuestra estructura, la cual está liderada por e… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 2:8 ¶ 13, No usamos otras categorías, puesto que hemos visto que estamos de acue… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:37 ¶ 50, Todas las ocurrencias de eventos económicos ya han sido analizadas en… in E4 / 3:38 ¶ 50, Por más de 80 años producimos zinc y eso no va a cambiar y ha permitid… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:70 ¶ 90, Ellos tienen algunas demandas que a veces se salen del programa y a ve… in E4 / 3:73 ¶ 94, El tema social va a depender en el momento que ocurra y si algún recla… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:15 ¶ 21, La política contable define el método que se usa para registrar los EE… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En

principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que

producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

3:74 ¶ 94 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en su momento se evaluará y se hará una estimación determinando un impacto económico el cual deberá ser medido y estimado adecuadamente.

9 Códigos:

● Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39

¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Factores que influyen en la evaluación

16 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos

matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Impacto en la información

22 Citas:

1:2 ¶ 7, Un primer aspecto que se realiza en cuanto a la minería es respecto a… in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:65 ¶ 64, Contablemente registramos el plan de cierre de minas a partir del mome… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:3 ¶ 11, La información relevante dependiendo del grado de criticidad, ya sea a… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5

○ Información sobre flujos económicos

32 Citas:

1:4 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:24 ¶ 17, En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:68 ¶ 90, La compañía cuenta con expedientes los cuales están aprobados ante el… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Información sobre situación financiera

12 Citas:

1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:65 ¶ 64, Contablemente registramos el plan de cierre de minas a partir del mome… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

● Juicio sobre la gestión de recursos

35 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos

digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Juicio sobre las expectativas

33 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:20 ¶ 13, De acuerdo con los resultados se puede definir si la empresa pues va a… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso

de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

○ Materialidad de las transacciones

6 Citas:

1:53 ¶ 45, En cuanto a las estimaciones también se aplica la materialidad, se hac… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

4:28 ¶ 138 in E5

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, inicia con el cálculo de reservas mineras. El cálculo de reservas mineras es una estimación de los minerales que está determinada por el grado de confianza del cuerpo mineralizado en una zona, producto de metodologías científicas y conocimiento experto de los ingenieros. El grado de confianza determina si la reserva es probada o probable.

9 Códigos:

● Análisis de eventos futuros

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan

de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Criterios de medición

15 Citas:

1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:23 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Diseño de modelos matemáticos

8 Citas:

1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:20 ¶ 32, Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocur… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Estimación del nivel de probabilidad

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic…

in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Formulación de supuestos

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una

variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Incertidumbre en eventos inciertos

12 Citas:

1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Información sobre flujos económicos

32 Citas:

1:4 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:24 ¶ 17, En estos momentos es público que nosotros hemos hecho un pago forzoso… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:56 ¶ 49, Es NIIF puro. Estamos obligados a ello porque nosotros reportamos tant… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:68 ¶ 90, La compañía cuenta con expedientes los cuales están aprobados ante el… in E4 / 3:72 ¶ 94,

El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Juicio sobre la gestión de recursos

35 Citas:

1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:47 ¶ 66, Por ejemplo, en la estimación del plan de cierre de mina se evalúa per… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Participación de especialistas

45 Citas:

1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:16 ¶ 13, Nos apoyamos en especialistas técnicos que nos ayudan a definir en qué… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:31 ¶ 17, Hay todo un trabajo anual que hace el área de geología y planeamiento… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo,

donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:10 ¶ 18, Estos 2 pilares nos ayudan a interpretar los eventos que ocurren en un… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 3:71 ¶ 90, En ese punto participa el área de finanzas para conversar con el área… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Anexo 6. Informe de la consulta en Atlas.ti (versión 23): Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos & Adopción de juicios de valor

Proyecto (Tesis Doctoral)

Informe creado por Rosa Castañeda en 23/08/2023

Informe de la consulta: Estimación del nivel de probabilidad & Formulación de supuestos & Adopción de juicios de valor

2 citas

1:34 ¶ 17 in E1 y E2

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se mantengan o que los precios suban, y buscamos siempre una media. Eso lo determina la gerencia financiera a efectos de poder hacer sostenible la producción en el año.

6 Códigos:

Adopción de juicios de valor

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la estimaciones y políti… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política

del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

● Análisis de eventos futuros

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

25 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:10 ¶ 11, Se cuenta con el soporte del equipo técnico que también está por temas… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:22 ¶ 13, En general este es una etapa primordial para este llevar a cabo la exp… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:41 ¶ 25, Tenemos contrato con tres estudios de abogados a quienes se les trasla… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser

conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Conocimiento del contexto internacional

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023, modificado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

15 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:7 ¶ 13, SK1300 que norma la base de cálculo de las reservas mineras, base del… in E5 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Criterios de medición

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

15 Citas:

1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:12 ¶ 13, Con eso dichas áreas nos muestran todas las proyecciones, ventas, cost… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:23 ¶ 31, Se ha definido recientemente una política contable para poder calcular… in E3 / 2:27 ¶ 35, Hemos obtenido ese porcentaje en base a la consulta a expertos externo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5 / 4:23 ¶ 35, Vida Útil del Activo Fijo. - Las propiedades, planta y equipo se prese… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Estimación del nivel de probabilidad

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de

qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

● Formulación de supuestos

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo

que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

3:57 ¶ 78 in E4

Cita de texto

Creado por Rosa Castañeda en 30/07/2023

> Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hayan elevado el precio y que en otro momento baje. Entonces, ¿cómo hacemos para llegar a este mejor juicio para tomar la mejor probabilidad? Es en función a veces a los supuestos en función a cómo se ha movido el mineral por precio en los últimos meses o años, que tampoco es tan fiable, o también llegamos hasta un aspecto subjetivo, donde en ocasiones se rompe el tema matemático y pasa a un tema subjetivo.

6 Códigos:

● Adopción de juicios de valor

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

51 Citas:

1:1 ¶ 7, La formulación de juicios va a depender del tema. in E1 y E2 / 1:5 ¶ 7, Ello tiene efecto en los estados financieros y que siempre se va midie… in E1 y E2 / 1:8 ¶ 7, Al cierre de cada año se va haciendo una estimación de esas reservas,… in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:17 ¶ 13, Para llegar a la etapa de desarrollo depende del estudio de prefactibi… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 1:44 ¶ 33, Sin embargo, puede haber otras cosas que no necesariamente están plasm… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 1:51 ¶ 45, Para complementar, cuando hay un juicio para la

estimaciones y políticas… in E1 y E2 / 1:54 ¶ 45, Por ejemplo, con respecto al arrendamiento se toma en función a las tr… in E1 y E2 / 1:57 ¶ 49, Pero con respecto a algunos aspectos que no están normadas específicam… in E1 y E2 / 1:59 ¶ 53, Tenemos principalmente el soporte de un área técnica indicada. Si es n… in E1 y E2 / 1:61 ¶ 62, Como corporativo juicio sobre estimaciones contables críticas, tenemos… in E1 y E2 / 1:62 ¶ 62, Para reconocer el pasivo por cierre de minas se requiere el estudio co… in E1 y E2 / 1:64 ¶ 64, Si hablamos de política del cierre de minas, respecto al plan de cierr… in E1 y E2 / 1:69 ¶ 68, Quien se encarga de hacer esto hace juicios de valor para determinar c… in E1 y E2 / 2:4 ¶ 9, Con esa información nosotros podemos decir todas las contingencias pro… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:24 ¶ 35, Para obtener el mejor valor de mercado del modelo, hacemos uso de algu… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:30 ¶ 35, De esa manera se audita el juicio, comparando lo real con lo presupues… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:3 ¶ 14, Sin embargo pues, la complejidad del tema minero, los eventos que ocur… in E4 / 3:5 ¶ 14, Es ahí donde nuestro juicio profesional del área financiera y del área… in E4 / 3:7 ¶ 14, Obviamente, también nosotros como área financiera tenemos el soporte d… in E4 / 3:8 ¶ 14, El aporte de los juicios profesionales de todas estas áreas, ayuda, en… in E4 / 3:17 ¶ 26, Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:36 ¶ 50, Un criterio regular es el tema de la operatividad de la compañía, es d… in E4 / 3:39 ¶ 50, En los últimos años ha habido cambios en las normas contables de trata… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:49 ¶ 66, Estos flujos futuros se traen a valor presente que considera las varia… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 4:1 ¶ 11, El juicio profesional en principio requiere tener información relevant… in E5 / 4:5 ¶ 12, En general, los juicios se forman de la lectura de los antecedentes de… in E5 / 4:17 ¶ 22, La estimación contable se basa tanto en factores subjetivos como objet… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5

● Estimación del nivel de probabilidad

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

44 Citas:

1:25 ¶ 17, Entonces acá nosotros con el apoyo de varios estudios de abogados, det… in E1 y E2 / 1:27 ¶ 17, Nosotros tenemos una métrica ya consensuada con nuestro equipo con nue… in E1 y E2 / 1:29 ¶ 17, Se define hay una métrica o unos porcentajes con ellos, a efecto de qu… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:42 ¶ 25, Si hay una controversia entre ellos entonces conversamos para ver exac… in E1 y E2 / 2:1 ¶ 9, El uso de la probabilidad se relaciona con el cálculo de las contingen… in E3 / 2:2 ¶ 9, En ese sentido, el área legal tiene la responsabilidad de decirnos si… in E3 / 2:6 ¶ 13, En el caso de las reservas, consideramos para amortizar nuestra condic… in E3 / 2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 2:39 ¶ 63, No es complicado porque nosotros provisionamos modelos que hayan sido… in E3 / 3:1 ¶ 14, En contexto general, los juicios para determinar el grado probable de… in E4 / 3:12 ¶ 22, A la hora de interpretar el hecho económico, la compañía se ha soporta… in E4 / 3:14 ¶ 22, En la medida que nosotros nos acerquemos a una mejor estimación de est… in E4 / 3:16 ¶ 26, para nosotros establecer, porque eso nos ordena la norma financiera, l… in E4 / 3:17 ¶ 26,

Mucho de eso ocurre, por ejemplo, en la revelación de contingencias le… in E4 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:22 ¶ 32, El apoyo del especialista nos sitúa dependiendo del tema en cuanto a r… in E4 / 3:23 ¶ 32, Tenemos proyectos que están siempre vinculados en temas de responsabil… in E4 / 3:24 ¶ 32, Hemos tenido proyectos los cuales tienen un alto rendimiento, pero en… in E4 / 3:26 ¶ 40, El área especialista determina la probabilidad tomando el caso de las… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:32 ¶ 44, En contingencias legales tenemos siempre las acotaciones de reguladore… in E4 / 3:33 ¶ 44, En caso de aspectos comerciales, ellos manejan un grado de probabilida… in E4 / 3:34 ¶ 44, Pero lo que hemos logrado en realidad, hemos hecho un entendimiento co… in E4 / 3:46 ¶ 66, En el caso de estimaciones contables, el área de finanzas procura, con… in E4 / 3:51 ¶ 70, El especialista del área geológica hace la estimación en función a los… in E4 / 3:52 ¶ 70, Actualmente, la compañía tiene una vida de mina de 6 años y que es res… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos porcentajes y… in E5 / 4:25 ¶ 95, La probabilidad de ocurrencia de un evento posterior al hecho económic… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

Experiencia previa

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

28 Citas:

1:12 ¶ 11, un reporte auditado de reservas al final de cada año en conjunto con e… in E1 y E2 / 1:13 ¶ 13, Para complementar, en el sector minero para desarrollar una mina exist… in E1 y E2 / 1:14 ¶ 13, Las primeras etapas son la clave para para llegar a explotar una mina in E1 y E2 / 1:15 ¶ 13, Si hace buenos trabajos técnicos de exploración y se obtiene buenos re… in E1 y E2 / 1:30 ¶ 17, Ahora en términos de minería propiamente, nosotros tenemos un procedim… in E1 y E2 / 1:36 ¶ 21, La gerencia financiera elabora las proyecciones a partir de la informa… in E1 y E2 / 1:46 ¶ 33, Por ejemplo, para registrar un préstamo, donde tengamos que aplicar un… in E1 y E2 / 1:48 ¶ 41, Además de la asistencia a cursos de actualización, sino que acudimos a… in E1 y E2 / 2:16 ¶ 13, Si son minas nuevas, como es el caso de Marcobre, contamos con la ases… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 2:37 ¶ 49, En base a precedentes. Por ejemplo, si es un caso tributario nos indic… in E3 / 3:19 ¶ 32, En el análisis de un evento hay una carga de términos de referencia, d… in E4 / 3:20 ¶ 32, Hay una base matemática fuerte que determina un intervalo de cómo ocur… in E4 / 3:21 ¶ 32, La experiencia se suma a esto, porque la experiencia de nuestros funci… in E4 / 3:27 ¶ 40, Entonces ellos cuantifican la probabilidad. Como área de finanzas lo q… in E4 / 3:28 ¶ 40, Hemos tenido casos en el cual el área legal determinaba un porcentaje… in E4 / 3:30 ¶ 40, La información estadística e información financiera ayuda al especiali… in E4 / 3:40 ¶ 50, Si bien es cierto en el día a día ocurren nuevos eventos o hechos, ten… in E4 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:44 ¶ 60, la experiencia que viene del área de finanzas es la que aporta la medi… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:58 ¶ 78, Es cierto que también manejamos escenarios conservadores; es más, nues… in E4 / 3:66 ¶ 84, En el tema tributario, el tema jurídico es relevante pero también la e… in E4 / 4:9 ¶ 15, Los negocios se planifican y proyectan en un entorno de probabilidades… in E5 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:13 ¶ 18, Para efecto de los cálculos, se usan métodos matemáticos

porcentajes y… in E5 / 4:22 ¶ 34, Material Lixiviable. - Los estimados del contenido de mineral recupera… in E5

Factores que influyen en la evaluación

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

16 Citas:

1:3 ¶ 7, Un primer juicio técnico es determinar la vida útil de la mina mediant… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:34 ¶ 35, Si el precio futuro del metal está bajando entonces no valdría la pena… in E3 / 3:41 ¶ 50, Acá hay varios criterios que se suman, el criterio que viene de la pol… in E4 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:62 ¶ 84, En el tema ambiental de los diversos factores como el jurídico, de seg… in E4 / 3:64 ¶ 84, Otro factor son las recomendaciones de los especialistas para una buen… in E4 / 3:65 ¶ 84, Es un conjunto de factores que la compañía debe tener presente para te… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 4:11 ¶ 17, Se analizan factores técnicos, como ratios de crecimiento históricos,… in E5 / 4:20 ¶ 29, Factores: En principio la guía NIIF, la materialidad de los hechos eco… in E5 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño financiero depende en gran medida d… in E5

Formulación de supuestos

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

29 Citas:

1:32 ¶ 17, Se corre por ejemplo precios futuros y lo respaldamos digamos con enti… in E1 y E2 / 1:34 ¶ 17, Todo se trabaja bajo esas probabilidades de que los precios se manteng… in E1 y E2 / 1:38 ¶ 21, Con toda esa información, se proyectan flujos, se hacen modelos matemá… in E1 y E2 / 1:39 ¶ 21, En nuestras unidades tenemos varios tipos de metales que producimos: p… in E1 y E2 / 1:66 ¶ 68, Regresando al tema del plan de cierre de minas, empezamos a trabajar e… in E1 y E2 / 1:71 ¶ 70, Después del reconocimiento inicial necesitamos hacer las actualizacion… in E1 y E2 / 1:73 ¶ 72, Nos apoyamos bastante en fuentes externas para hacer estimaciones por… in E1 y E2 / 1:75 ¶ 78, En el tema de supuestos nos apoyamos en fuentes externas como por ejem… in E1 y E2 / 1:76 ¶ 78, En el caso del tipo de cambio, podemos acudir al Banco Central de Rese… in E1 y E2 / 2:10 ¶ 13, Para el caso de proyección de los flujos, hacemos una evaluación anual… in E3 / 2:19 ¶ 17, No obstante, cuando viene auditoría, ellos verifican el estudio de mod… in E3 / 2:21 ¶ 21, Depende del tema que se está evaluando, por ejemplo, para el caso de f… in E3 / 2:25 ¶ 35, por ejemplo, algo que nos piden las NIIF es que dentro del modelo se i… in E3 / 2:28 ¶ 35, Por lo general los juicios, en nuestro caso, cuando se trata de modelo… in E3 / 2:32 ¶ 35, Otro caso es cuando hay cambios en el mercado, pueden darse factores q… in E3 / 2:40 ¶ 67, Para la evaluación del impairment, hacemos 15 escenarios. in E3 / 2:41 ¶ 67, En minería normalmente el driver más importante es el precio futuro de… in E3 / 2:42 ¶ 67, Al hacer una evaluación de flujos definimos escenarios pesimistas, opt… in E3 / 3:53 ¶ 74, Cuando hacemos la proyección de futuros ingresos en función a la produ… in E4 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:56 ¶ 78, No obstante, hemos tenido en las reservas mundiales o los registros po… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo que determinados factores hay… in E4 / 3:60 ¶ 78, Pero tratamos de ser conservadores, manejar escenarios que no se salga… in E4 / 3:69 ¶ 90, Un factor importante en la ejecución de los trabajos va de la mano del… in E4 / 3:72 ¶ 94, El programa aprobado presenta un detalle de ejecución por años y activ… in E4 / 3:74 ¶ 94, La compañía no presenta aspectos sociales críticos; de ser el caso, en… in E4 / 3:75 ¶ 94, A raíz de la pandemia, algunas actividades se han tenido que postergar… in E4 / 4:26 ¶ 103 – 109, Riesgos Financieros • El desempeño

financiero depende en gran medida d… in E5 / 4:28 ¶ 138, En principio, la estimación para la provisión por cierre de minas, ini… in E5

○ Medición del grado de creencia

Creado por Rosa Castañeda en 28/07/2023

6 Citas:

2:9 ¶ 13, Esa información de las reservas probables o probadas proviene del área… in E3 / 2:14 ¶ 13, Para que ellos puedan hacer esas proyecciones, todos los flujos consid… in E3 / 2:18 ¶ 17, No, nos dan un informe en donde ellos clasifican las probabilidades y… in E3 / 2:35 ¶ 45, Son los abogados que se encargan de ver todo el manejo de la contingen… in E3 / 3:54 ¶ 78, En el caso de precios tiene una variación que a veces hay factores que… in E4 / 3:57 ¶ 78, Por ejemplo, el tema de la pandemia hizo