

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Información financiera intermedia consolidada no auditada al 30 de junio de 2019 y de 2018 y por los períodos de tres y seis meses terminados en esas fechas



Paredes, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

**Building a better
working world**

Informe de los auditores independientes

Al Directorio de Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.

Introducción

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) y Subsidiarias (conjuntamente “el Grupo”), que comprenden los estados consolidados intermedios de situación financiera al 30 de junio de 2019, así como los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018, y notas explicativas. La Gerencia del Grupo es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre ellos basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue practicada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410 “Revisión de Información Financiera de Período Intermedio Realizado por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal del Grupo responsable de los temas contables y financieros, y a procedimientos analíticos aplicados a la información financiera y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad razonable de todos los asuntos significativos que podrían haber surgido en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, no ha surgido ninguna modificación importante que nos lleve a concluir que los estados financieros consolidados intermedios adjuntos no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Lima, Perú
25 de julio de 2019

Refrendado por:

Paredes, Burga & Asociados

Katherine Villanueva

C.P.C.C. Matrícula N° 36892

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de situación financiera

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2018 (auditado)

	Nota	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	284,034	369,200
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	209,403	211,715
Inventarios, neto	5(a)	126,732	135,919
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		25,622	24,396
Gastos contratados por anticipado		17,280	17,145
Instrumentos financieros derivados de cobertura		895	2,759
		<u>663,966</u>	<u>761,134</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	35,280	40,593
Inventarios, neto	5(a)	3,759	3,812
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		-	319
Inversiones en asociadas	6(a)	1,515,648	1,473,382
Concesiones mineras, costos de desarrollo, propiedad, planta y equipo, neto	7(a)	1,779,785	1,847,615
Propiedades de inversión, neto		212	222
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto	13(a)	58,947	38,305
Gastos contratados por anticipado		26,135	26,578
Otros activos		29,260	25,261
		<u>3,449,026</u>	<u>3,456,087</u>
Total activo		<u>4,112,992</u>	<u>4,217,221</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	8	55,000	95,000
Cuentas por pagar comerciales y diversas		137,076	188,084
Provisiones y pasivos contingentes		68,114	68,172
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		1,537	1,760
Obligaciones financieras	9(a)	112,493	46,166
		<u>374,220</u>	<u>399,182</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y diversas		657	639
Provisiones y pasivos contingentes		192,514	199,762
Obligaciones financieras	9(a)	467,398	540,896
Pasivo financiero por contraprestación contingente		15,755	15,755
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	13(a)	25,269	31,422
		<u>701,593</u>	<u>788,474</u>
Total pasivo		<u>1,075,813</u>	<u>1,187,656</u>
Patrimonio neto			
Capital social		750,497	750,497
Acciones de inversión		791	791
Capital adicional		218,450	218,450
Reserva legal		163,116	163,115
Otras reservas		269	269
Resultados acumulados		1,695,504	1,675,909
Otras reservas de patrimonio		(894)	(703)
Participación neto atribuible a los accionistas de la controladora		2,827,733	2,808,328
Participación de los accionistas no controladores		209,446	221,237
Total patrimonio neto		<u>3,037,179</u>	<u>3,029,565</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>4,112,992</u>	<u>4,217,221</u>

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados consolidados intermedios de resultados (no auditados)

Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

Nota	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por periodos de seis meses terminados el 30 de junio de		
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	
Operaciones continuadas					
Ingresos de operación:					
	11	206,503	309,020	383,635	610,953
		4,267	3,784	7,737	9,547
	14(a)	5,375	4,731	10,835	9,150
		<u>216,145</u>	<u>317,535</u>	<u>402,207</u>	<u>629,650</u>
Costos de operación					
	12	(129,390)	(158,433)	(242,341)	(303,633)
		(138)	(478)	(1,483)	(2,488)
		(58,774)	(60,470)	(108,518)	(113,735)
		(13,246)	(24,462)	(24,710)	(46,958)
		(3,310)	(6,509)	(5,404)	(12,873)
		<u>(204,858)</u>	<u>(250,352)</u>	<u>(382,456)</u>	<u>(479,687)</u>
		<u>11,287</u>	<u>67,183</u>	<u>19,751</u>	<u>149,963</u>
Gastos operativos, neto					
		(17,988)	(19,970)	(37,404)	(44,582)
		(6,373)	(6,636)	(10,291)	(12,498)
		(3,358)	(8,321)	(6,768)	(15,088)
		(241)	(1,205)	1,262	270
		1,327	(10,858)	(8,970)	(16,557)
		<u>(26,633)</u>	<u>(46,990)</u>	<u>(62,171)</u>	<u>(88,455)</u>
		<u>(15,346)</u>	<u>20,193</u>	<u>(42,420)</u>	<u>61,508</u>
Otros ingresos (gastos), neto					
	6(b)	22,705	34,219	72,217	49,022
		1,825	1,047	4,045	2,177
		(10,156)	(9,625)	(21,685)	(18,293)
		(238)	(217)	(217)	442
		<u>14,136</u>	<u>25,424</u>	<u>54,360</u>	<u>33,348</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias					
		(1,210)	45,617	11,940	94,856
	13(b)	(1,746)	(3,489)	(3,743)	(13,684)
	13(b)	10,747	(2,584)	25,995	(9,818)
		<u>7,791</u>	<u>39,544</u>	<u>34,192</u>	<u>71,354</u>
Operaciones descontinuadas					
		(2,124)	(507)	(4,514)	(1,491)
		<u>5,667</u>	<u>39,037</u>	<u>29,678</u>	<u>69,863</u>
Atribuible a:					
		9,700	41,277	36,964	69,695
		(4,033)	(2,240)	(7,286)	168
		<u>5,667</u>	<u>39,037</u>	<u>29,678</u>	<u>69,863</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares					
		0.04	0.16	0.15	0.27
Utilidad por operaciones continuadas, por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares					
		0.05	0.16	0.16	0.28

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados consolidados intermedios de resultados integrales (no auditados)

Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Utilidad neta	<u>5,667</u>	<u>39,037</u>	<u>29,678</u>	<u>69,863</u>
Otros resultados integrales del período:				
Otros resultados integrales que serán reclasificados a resultados en periodos posteriores				
Variación neta en ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	370	9,239	(2,561)	34,322
Efecto en el impuesto a las ganancias	383	(2,725)	1,247	(10,125)
Resultado no realizado en inversiones	159	(99)	(282)	489
	<u>912</u>	<u>6,415</u>	<u>(1,596)</u>	<u>24,686</u>
Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias	<u>6,579</u>	<u>45,452</u>	<u>28,082</u>	<u>94,549</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora	10,377	45,573	36,773	84,821
Intereses no controladores	<u>(3,798)</u>	<u>(121)</u>	<u>(8,691)</u>	<u>9,728</u>
	<u>6,579</u>	<u>45,452</u>	<u>28,082</u>	<u>94,549</u>

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto (no auditados)

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018

Atribuible a los accionistas de la controladora											
Capital social, neto de las acciones en tesorería											
	Número de acciones en circulación	Acciones comunes US\$(000)	Acciones de inversión US\$(000)	Capital adicional US\$(000)	Reserva legal US\$(000)	Otras reservas US\$(000)	Resultados acumulados US\$(000)	Otras reservas de patrimonio US\$(000)	Total US\$(000)	Participación de los accionistas no controladores US\$(000)	Total patrimonio neto US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2018	253,715,190	750,497	791	218,450	163,071	269	1,728,847	(13,888)	2,848,037	215,590	3,063,627
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	69,695	-	69,695	168	69,863
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	15,126	15,126	9,560	24,686
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	69,695	15,126	84,821	9,728	94,549
Dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 10	-	-	-	-	-	-	(7,554)	-	(7,554)	(1,747)	(9,301)
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	815	-	815	-	815
Saldos al 30 de junio de 2018	253,715,190	750,497	791	218,450	163,071	269	1,791,803	1,238	2,926,119	223,571	3,149,690
Saldos al 1 de enero de 2019	253,715,190	750,497	791	218,450	163,115	269	1,675,909	(703)	2,808,328	221,237	3,029,565
Efecto de la implementación de la NIIF 16, nota 2(2.2)	-	-	-	-	-	-	(957)	-	(957)	-	(957)
Saldos al 1 de enero de 2019 (reestructurado)	253,715,190	750,497	791	218,450	163,115	269	1,674,952	(703)	2,807,371	221,237	3,028,608
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-	36,964	-	36,964	(7,286)	29,678
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	(1,405)	(1,596)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	36,964	(191)	36,773	(8,691)	28,082
Dividendos en efectivo declarados y pagados, nota 10	-	-	-	-	-	-	(15,240)	-	(15,240)	(3,100)	(18,340)
Caducidad en cobro de dividendos	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	(1,172)	-	(1,172)	-	(1,172)
Saldos al 30 de junio de 2019	253,715,190	750,497	791	218,450	163,116	269	1,695,504	(894)	2,827,733	209,446	3,037,179

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias
Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo (no auditados)
 Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por periodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Actividades de operación				
Cobranza de ventas	209,222	370,705	391,994	700,548
Cobranza de dividendos	14(a) 28,440	40,374	29,376	43,805
Cobranza solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	12,902	13,150	22,285	50,820
Cobranza de regalías	5,475	4,362	10,935	9,638
Cobranza de intereses	-	24	523	155
Pagos a proveedores y terceros	(147,770)	(214,549)	(321,895)	(445,337)
Pagos a trabajadores	(31,566)	(38,039)	(73,176)	(88,046)
Pago de intereses	(8,054)	(7,659)	(14,579)	(13,658)
Pagos de impuestos a las ganancias	(4,325)	(13,099)	(10,050)	(20,430)
Pago de regalías	(1,136)	(3,938)	(1,577)	(8,281)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación	63,188	151,331	33,836	229,214
Actividades de inversión				
Ingreso por venta de concesiones mineras, costos de desarrollo y propiedad, planta y equipo a terceros	275	14	422	60
Adquisiciones de activo fijo	7(a) (27,768)	(30,405)	(36,284)	(51,593)
Pagos por adquisiciones de otros activos	(986)	(804)	(1,428)	(1,466)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(28,479)	(31,195)	(37,290)	(52,999)
Actividades de financiamiento				
Pago de obligaciones financieras	9 (12,881)	(12,532)	(23,228)	(22,528)
Aumento de préstamos bancarios	8 -	-	5,000	80,000
Pago de préstamos bancarios	8 -	1,215	(45,000)	(80,000)
Pago de dividendos a accionistas controladores	10 (15,240)	(7,554)	(15,240)	(7,554)
Pago de dividendos a accionistas no controladores	(1,500)	(307)	(3,100)	(1,747)
Disminución (aumento) de cuentas bancarias restringidas	(448)	(244)	(144)	4
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento	(30,069)	(19,422)	(81,712)	(31,825)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo en el período, neto	4,640	100,714	(85,166)	144,390
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio	279,394	258,227	369,200	214,551
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3 284,034	358,941	284,034	358,941
Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo:				
Cambios en el presupuesto de cierre de mina	7(a) (1,382)	(1,002)	(5,905)	(9,954)

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2019 y de 2018

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (en adelante “Buenaventura” o “la Compañía”) es una sociedad anónima abierta peruana que fue constituida en 1953 en la ciudad de Lima. Las acciones de Buenaventura son negociadas en las Bolsas de Valores de Lima y de Nueva York a través de títulos representativos de acciones denominados American Depositary Receipts (ADR’s), los cuales representan acciones de la Compañía depositadas en el Bank of New York. El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en Calle Las Begonias N° 415, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La Compañía y sus subsidiarias (en adelante “el Grupo”), por cuenta propia y/o asociada con terceros, se dedica principalmente a la exploración, extracción, concentración, fundición y comercialización de minerales polimetálicos y metales.

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene directamente cuatro unidades mineras operativas (Uchucchacua, Orcopampa, Julcani y Tambomayo), tres unidades mineras descontinuadas (Mallay, Poracota y Shila-Paula), y una unidad minera en etapa de desarrollo (San Gabriel). El Grupo tiene el control de Sociedad Minera El Brocal S.A.A. (en adelante “El Brocal”) que opera la mina Colquijirca; de Minera La Zanja S.R.L. (en adelante “La Zanja”) que opera la mina La Zanja; de El Molle Verde S.A.C. (en adelante “Molle Verde”) que opera Trapiche, una unidad minera en etapa de desarrollo; y de otras empresas dedicadas a la generación y transmisión de energía eléctrica, y de diversas actividades. Todas estas operaciones se desarrollan en el Perú.

2. Bases de preparación y presentación y cambios en las políticas contables

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados del Grupo han sido preparados y presentados de conformidad con lo establecido en la NIC 34 –“Información Financiera Intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a partir de los registros de las compañías del Grupo, a excepción de aquellos activos financieros y pasivos financieros que son presentados al valor razonable con cambios en resultados.

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados están expresados en dólares estadounidenses y todos los importes han sido redondeados a miles, excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe consolidado auditado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

2.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por el Grupo -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

El Grupo ha aplicado a partir del 1 de enero de 2019 la NIIF 16 "Arrendamientos". Otras normas y modificaciones han entrado en vigencia a dicha fecha; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios no auditados del Grupo al 30 de junio de 2019 y, por lo tanto, no han sido reveladas. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

En la adopción de la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos relacionados a los arrendamientos que han sido anteriormente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17. Estos pasivos han sido medidos con base en el valor presente de los pagos futuros remanentes, descontados usando una tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019 (5% de tasa de interés promedio). Como resultado del efecto de la transición de la NIIF 16, se reconocieron al 1 de enero de 2019 derechos por activos de uso por US\$16.2 millones y pasivos por arrendamientos por US\$17.5 millones (que representan 0.4% y 1.5% del total de activos y pasivos, respectivamente). Como parte de la aplicación inicial de la NIIF 16, el Grupo utilizó el método retrospectivo modificado, por lo tanto, las cifras de años anteriores no se ajustaron.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Caja	219	347
Cuentas corrientes (i)	66,509	57,078
Depósitos a plazo (ii)	217,306	311,775
	<u>284,034</u>	<u>369,200</u>

(i) Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

(ii) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los depósitos a plazo eran mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado y tenían vencimientos originales menores a 90 días, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, neto		
Clientes nacionales	107,256	105,225
Clientes del exterior	50,917	56,312
Entidades relacionadas, nota 14(b)	6,793	7,177
	<u>164,966</u>	<u>168,714</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(22,017)</u>	<u>(22,013)</u>
	<u>142,949</u>	<u>146,701</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	37,183	49,332
Cuentas por cobrar a terceros	32,780	24,625
Anticipos otorgados a proveedores	14,596	7,542
Depósitos por detracciones	7,008	4,769
Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	6,721	6,574
Entidades relacionadas, nota 14(b)	2,926	3,705
Reclamos a la administración tributaria	2,639	2,573
Intereses por cobrar	2,426	3,000
Cuentas bancarias restringidas	2,400	2,782
Préstamos al personal	1,435	1,392
Cuentas por cobrar por venta de inmueble	866	2,715
Cuentas por cobrar por coberturas	-	3,949
Otras cuentas por cobrar	800	2,738
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(10,046)</u>	<u>(10,089)</u>
	<u>101,734</u>	<u>105,607</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>244,683</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	209,403	211,715
Porción no corriente	35,280	40,593
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>244,683</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	200,779	196,402
Activos no financieros	43,904	55,906
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>244,683</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujeta a precios provisionales)	14,644	39,152
Cuentas por cobrar comerciales (suietas a precios provisionales)	128,305	107,549
Cuentas por cobrar diversas	101,734	105,607
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>244,683</u>	<u>252,308</u>

(b) En opinión de la Gerencia del Grupo, el saldo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas es suficiente para cubrir, de manera adecuada, los riesgos de incumplimiento a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Productos terminados	4,236	7,715
Productos en proceso	67,862	73,796
Repuestos y suministros	79,433	81,383
	<u>151,531</u>	<u>162,894</u>
Provisión para pérdida de valor de inventarios (b)	<u>(21,040)</u>	<u>(23,163)</u>
	<u>130,491</u>	<u>139,731</u>
Clasificación por su utilización:		
Porción corriente	126,732	135,919
Porción no corriente	<u>3,759</u>	<u>3,812</u>
	<u>130,491</u>	<u>139,731</u>

(b) En opinión de la Gerencia del Grupo, el saldo de la provisión para pérdida de valor de inventarios es suficiente para cubrir dicho riesgo a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

6. Inversiones en asociadas

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

	Participación directa en el patrimonio neto		Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
	2019 %	2018 %		
Asociadas				
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	19.584	19.584	1,128,547	1,108,284
Minera Yanacocha S.R.L.	43.650	45.950	292,513	271,036
Compañía Minera Coimolache S.A.	40.095	40.095	90,126	89,554
			<u>1,511,186</u>	<u>1,468,874</u>
Negocios conjuntos			2,627	2,673
Inversiones financieras			<u>1,835</u>	<u>1,835</u>
			<u>1,515,648</u>	<u>1,473,382</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

(b) La participación neta del Grupo en las utilidades (pérdidas) de sus inversiones es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Asociadas				
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	10,435	36,987	49,639	64,078
Minera Yanacocha S.R.L.	11,232	(4,533)	20,899	(19,382)
Compañía Minera Coimolache S.A.	1,082	1,765	1,723	4,326
	<u>22,749</u>	<u>34,219</u>	<u>72,261</u>	<u>49,022</u>
Negocios conjuntos	<u>(44)</u>	<u>-</u>	<u>(44)</u>	<u>-</u>
	<u>22,705</u>	<u>34,219</u>	<u>72,217</u>	<u>49,022</u>

7. Concesiones mineras, costos de desarrollo, propiedad, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	Costo US\$(000)	Depreciación / amortización acumulada US\$(000)	Provisión por deterioro de activos US\$(000)	Costo Neto US\$(000)
Saldos al 1 de enero de 2019	3,727,403	(1,853,513)	(26,275)	1,847,615
Adiciones	42,189	(104,958)	-	(62,769)
Retiros y ventas	(13,311)	1,473	-	(11,838)
Reclasificaciones	(6,880)	(696)	-	(7,576)
Efecto de la implementación NIIF 16(b)	18,528	(4,175)	-	14,353
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>3,767,929</u>	<u>(1,961,869)</u>	<u>(26,275)</u>	<u>1,779,785</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	3,596,342	(1,611,982)	(34,805)	1,949,555
Adiciones	61,547	(119,304)	-	(57,757)
Reclasificaciones	(8,421)	352	-	(8,069)
Retiros y ventas	(3,558)	1,195	-	(2,363)
Saldos al 30 de junio de 2018	<u>3,645,910</u>	<u>(1,729,739)</u>	<u>(34,805)</u>	<u>1,881,366</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

(b) Los activos netos por derechos de uso mantenidos por el Grupo corresponden a:

	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	US\$(000)	US\$(000)
Derechos de uso		
Vehículos	5,899	-
Edificios	5,089	-
Maquinarias	3,365	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	14,353	-
	<hr/>	<hr/>

8. Préstamos bancarios

A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)
Saldos al 1 de enero	95,000	96,215
Nuevos préstamos	5,000	80,000
Desembolsos	(45,000)	(80,000)
Otros	-	(1,215)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al 30 de junio	55,000	95,000
	<hr/>	<hr/>

Al 30 de junio de 2019, el Grupo mantiene préstamos bancarios con tasas efectivas anuales que fluctúan entre 2.10% y 2.97% (tasas efectivas anuales de interés que fluctuaban entre 2.00% a 3.13% al 31 de diciembre de 2018). No se han otorgado garantías por estos préstamos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

9. Obligaciones financieras

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

	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	US\$(000)	US\$(000)
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.		
BBVA Banco Continental	61,667	61,667
Banco de Crédito del Perú	61,667	61,667
CorpBanca New York Branch	61,666	61,666
Banco Internacional del Perú S.A.A.	30,000	30,000
ICBC Perú Bank	25,000	25,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	20,000	20,000
Banco de Sabadell, Miami Branch	15,000	15,000
	<u>275,000</u>	<u>275,000</u>
Costos de obtención de obligaciones financieras	<u>(3,061)</u>	<u>(3,618)</u>
	271,939	271,382
Sociedad Minera El Brocal S.A.A.		
Banco de Crédito del Perú – Contratos de venta con arrendamiento financiero posterior	82,002	94,490
Costos de obtención de obligaciones financieras	<u>(773)</u>	<u>(976)</u>
	81,229	93,514
Obligación financiera a mediano plazo	<u>72,500</u>	<u>75,000</u>
	153,729	168,514
Empresa de Generación Huanza S.A.		
Banco de Crédito del Perú – Arrendamiento financiero	<u>138,923</u>	<u>147,166</u>
Obligaciones por arrendamientos, nota 2(2.2)	<u>15,300</u>	-
Total obligaciones financieras	<u>579,891</u>	<u>587,062</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	112,493	46,166
Porción no corriente	467,398	540,896
Total obligaciones financieras	<u>579,891</u>	<u>587,062</u>

El cumplimiento de las cláusulas descritas en el informe auditado anual es supervisado por la Gerencia del Grupo. Al 30 de junio de 2019, el Grupo cumple con los ratios financieros acordados con los bancos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

10. Dividendos declarados y pagados

Mediante Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 25 de marzo de 2019, se acordó la distribución de dividendos por US\$0.06 por acción, equivalente a US\$16,538,000 (US\$15,240,000 neto de acciones en tesorería).

Mediante Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 27 de marzo de 2018, se acordó la distribución de dividendos por US\$0.03 por acción, equivalente a US\$8,269,037 (US\$7,554,000 neto de acciones en tesorería).

11. Ventas netas de bienes

A continuación se presenta un cuadro con el detalle de las ventas netas a clientes por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018:

	Por los períodos de tres meses		Por períodos de seis meses	
	terminados el 30 de junio de		terminados el 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Ventas por metal:				
Plata	79,675	114,310	133,701	207,180
Cobre	55,841	70,114	106,759	137,954
Oro	59,749	113,188	106,044	239,695
Zinc	49,083	48,410	90,560	106,417
Plomo	28,081	23,961	47,329	43,983
Sulfato de manganeso	243	1,865	2,437	3,003
	<u>272,672</u>	<u>371,848</u>	<u>486,830</u>	<u>738,232</u>
Deducciones comerciales	<u>(55,984)</u>	<u>(47,466)</u>	<u>(101,530)</u>	<u>(96,432)</u>
Ingreso por contratos con clientes por venta de bienes	216,688	324,382	385,300	641,800
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	(10,721)	(8,154)	(4,687)	(15,104)
Operaciones de cobertura	<u>536</u>	<u>(7,208)</u>	<u>3,022</u>	<u>(15,743)</u>
	<u><u>206,503</u></u>	<u><u>309,020</u></u>	<u><u>383,635</u></u>	<u><u>610,953</u></u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

12. Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación ni amortización

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses		Por períodos de seis meses	
	terminados el 30 de junio de		terminados el 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	<u>48,580</u>	<u>46,518</u>	<u>49,206</u>	<u>37,640</u>
Costo de producción				
Servicios prestados por terceros	51,848	54,554	91,775	112,131
Consumo de repuestos y suministros	25,746	34,369	48,871	69,752
Gastos de personal	20,685	24,302	39,635	50,840
Electricidad y agua	11,646	13,538	22,630	25,932
Alquileres	3,212	2,821	9,390	9,270
Transporte	4,617	7,222	7,949	13,618
Mantenimiento y reparación	4,039	8,933	7,862	13,410
Seguros	3,004	2,525	5,887	5,337
Otros costos de producción	2,134	2,547	4,327	4,757
Provisión (recupero) por pérdidas de valor de productos terminados y en proceso	<u>(3,052)</u>	<u>505</u>	<u>(2,122)</u>	<u>347</u>
Total del costo de producción	<u>123,879</u>	<u>151,316</u>	<u>236,204</u>	<u>305,394</u>
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	<u>(43,069)</u>	<u>(39,401)</u>	<u>(43,069)</u>	<u>(39,401)</u>
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	<u>129,390</u>	<u>158,433</u>	<u>242,341</u>	<u>303,633</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

13. Impuestos a las ganancias

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento de aquellos rubros que están relacionados con los impuestos a las ganancias diferidos, según las partidas que los originaron:

	Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Activo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados		
Pérdidas tributarias arrastrables	127,734	106,223
Diferencia de tasas de depreciación y amortización	68,880	68,114
Provisión para cierre de unidades mineras, neto	48,803	47,859
Provisión por deterioro de activos de larga duración	7,517	7,472
Otros menores	21,018	20,681
	<u>273,952</u>	<u>250,349</u>
Menos - Provisión para recuperación del activo diferido	<u>(46,825)</u>	<u>(40,948)</u>
	<u>227,127</u>	<u>209,401</u>
Activo diferido por regalías mineras e impuesto especial a la minería con efecto en resultados	<u>18</u>	<u>36</u>
Activo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados acumulados		
Instrumentos financieros derivados de cobertura	<u>434</u>	<u>-</u>
Activo diferido total	<u>227,579</u>	<u>209,437</u>
Pasivo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados		
Diferencias de tasas de amortización de costos de desarrollo	(69,943)	(65,988)
Efecto por traslación a U.S. dólares	(45,233)	(61,271)
Otros menores	(78,649)	(74,480)
	<u>(193,825)</u>	<u>(201,739)</u>
Pasivo diferido por regalías mineras e impuesto especial a la minería	<u>(76)</u>	<u>(2)</u>
Pasivo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados acumulados		
Instrumentos financieros derivados de cobertura	<u>-</u>	<u>(813)</u>
Pasivo diferido total	<u>(193,901)</u>	<u>(202,554)</u>
Activo diferido neto	<u>33,678</u>	<u>6,883</u>
Clasificación según estado consolidado de situación financiera:		
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto	58,947	38,305
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido, neto	<u>(25,269)</u>	<u>(31,422)</u>
Activo diferido neto	<u>33,678</u>	<u>6,883</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

- (b) A continuación se presenta una reconciliación entre el gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias y la utilidad (pérdida) antes de impuestos multiplicada por la tasa legal de impuestos a las ganancias:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	(1,210)	45,617	11,940	94,856
Pérdida por operaciones descontinuadas	(2,124)	(507)	(4,514)	(1,491)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	(3,334)	45,110	7,426	93,365
Gasto (crédito) teórico por impuesto a las ganancias	(984)	13,307	2,191	27,543
Partidas permanentes y otras:				
Participación en resultados de asociadas	(6,698)	(10,095)	(21,304)	(14,461)
Efecto por traslación a U.S. dólares	(5,930)	2,796	(16,038)	2,224
Gasto neto no deducible tributariamente	4,631	(2,410)	12,845	1,749
Regalías mineras e impuesto especial a la minería	(38)	847	(21)	2,197
Gasto (crédito) por impuesto a las ganancias	(9,019)	4,445	(22,327)	19,252
Regalías mineras e impuesto especial a la minería	18	1,628	75	4,250
Total impuestos a las ganancias	(9,001)	6,073	(22,252)	23,502
Clasificación por tipo de impuesto:				
Impuesto a las ganancias				
Corriente	1,721	1,769	3,683	9,193
Diferido	(10,740)	2,676	(26,010)	10,059
	(9,019)	4,445	(22,327)	19,252
Regalías mineras e impuesto especial a la minería				
Corriente	25	1,720	60	4,491
Diferido	(7)	(92)	15	(241)
	18	1,628	75	4,250
Total impuesto a las ganancias	(9,001)	6,073	(22,252)	23,502

- (c) Al 30 de junio de 2019, no se han producido cambios significativos en los procesos tributarios abiertos del Grupo con respecto a lo revelado en la nota 29 del informe anual consolidado al 31 de diciembre de 2018.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

14. Transacciones con entidades relacionadas

(a) A continuación se presentan las principales transacciones efectuadas por el Grupo con sus asociadas durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de		Por períodos de seis meses terminados el 30 de junio de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Cobranzas y desembolsos por:				
Dividendos declarados y cobrados	28,440	40,374	29,376	43,805
Dividendos declarados y no cobrados	(29,374)	(39,169)	-	-
Ventas de:				
Energía	773	654	1,390	1,242
Suministros	474	-	506	-
Mineral	117	469	309	777
Ingresos por:				
Ingresos por regalías	5,375	4,731	10,835	9,150
Servicios administrativos (tesorería, sistemas, comercialización, contabilidad, logística, legal y otros)	566	365	1,133	732
Servicios de gestión operativa	320	-	641	-
Transmisión de energía eléctrica	72	72	144	149
Servicios de seguridad ocupacional	72	-	144	-
Servicio de gerenciamiento	54	54	108	108
Intereses recibidos de negocio	63	19	83	38
Servicios por actividades de medioambiente y exploración	22	-	44	-
Reembolsos de gastos	16	16	32	34
Servicios de personal	-	34	2	79
Servicios de ingeniería	-	-	-	293
Compras de:				
Suministros	3	2	3	30

(b) Como resultado de las transacciones arriba indicadas y otras menores, el Grupo tiene las siguientes cuentas por cobrar y cuentas por pagar con sus asociadas:

	Al 30 de junio de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas		
Minera Yanacocha S.R.L.	6,497	6,791
Compañía Minera Coimolache S.A.	296	386
	<u>6,793</u>	<u>7,177</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Consorcio Transportadora Callao S.A.(c)	2,091	2,471
Compañía Minera Coimolache S.A.	828	1,234
Otros menores	7	-
	<u>2,926</u>	<u>3,705</u>
	<u>9,719</u>	<u>10,882</u>
Cuentas por pagar comerciales a relacionadas		
Compañía Minera Coimolache S.A.	21	36
Cuentas por pagar diversas a relacionadas		
Otros menores	52	20
	<u>73</u>	<u>56</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

Las cuentas por cobrar diversas a entidades relacionadas corresponden principalmente a desembolsos realizados a dichas entidades relacionadas con el propósito de financiar sus actividades de operación, los cuales generan intereses a tasas fijas de mercado.

- (c) La cuenta por cobrar al Consorcio Transportadora Callao S.A. corresponde a los desembolsos realizados entre los años 2011 y 2013 por la subsidiaria El Brocal para participar en dicho consorcio, cuyo objetivo fue la construcción de una faja fija transportadora de minerales y depósitos en el Puerto del Callao. Esta cuenta por cobrar genera intereses a una tasa anual de 5.82 por ciento y de acuerdo al cronograma establecido vienen siendo cobrado en ocho cuotas semestrales desde junio de 2019 hasta diciembre de 2022.

15. Divulgación de información sobre segmentos

La Gerencia del Grupo determinó sus segmentos operativos sobre la base de los reportes que utiliza la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (CODM por sus siglas en inglés). El Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de sus productos y servicios, actividades y ubicación geográfica. Las diferentes categorías de las unidades de negocios del Grupo son las siguientes:

- Producción y venta de minerales.
- Actividades de exploración y de desarrollo.
- Generación y transmisión de energía.
- Corretaje de seguros.
- Alquiler de concesiones mineras.
- Inversiones en acciones (principalmente en la asociada Minera Yanacocha S.R.L.).
- Actividades industriales.

El CODM monitorea los resultados operativos de sus unidades de negocios de manera separada para propósitos de tomar decisiones sobre asignación de recursos y evaluación de desempeño. El desempeño del segmento se evalúa en base a la utilidad o pérdida operativa y se mide de manera consistente con la utilidad o pérdida de los estados financieros consolidados del Grupo. Por otro lado, el financiamiento y el impuesto a las ganancias son manejados a nivel corporativo y no son asignados a los segmentos operativos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados) (continuación)

	Julcani (Operativa)	Orcopampa (Operativa)	Uchucchacua (Operativa)	Colquijirca (Operativa)	La Zanja (Operativa)	Tambomayo (Operativa)	Exploración y Desarrollo	Generación y Transmisión de Energía	Corretaje de Seguros y otros	Alquiler de Concesiones Mineras	Tenencia de Acciones (Holding)	Actividad Industrial	Corporativo	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Total
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Al 30 de junio de 2019																
Resultados:																
Operaciones continuadas																
Ingresos de operación:																
Ventas netas de bienes	17,457	20,014	89,767	147,652	24,339	81,972	-	-	-	-	-	2,437	-	383,638	(3)	383,635
Ventas netas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	30,102	3,817	-	308	9,602	-	43,829	(36,092)	7,737
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,835	-	-	-	10,835	-	10,835
Total Ingresos de operación	17,457	20,014	89,767	147,652	24,339	81,972	-	30,102	3,817	10,835	308	12,039	-	438,302	(36,095)	402,207
Costos de operación																
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(13,439)	(22,708)	(62,008)	(109,267)	(21,151)	(32,997)	-	-	-	-	-	(3,445)	-	(265,015)	22,674	(242,341)
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(10,546)	-	-	-	(4,140)	-	(14,686)	13,203	(1,483)
Depreciación y amortización	(3,610)	(3,802)	(11,109)	(39,422)	(5,295)	(34,287)	-	(5,073)	-	-	-	(6,226)	-	(108,824)	306	(108,518)
Exploración en unidades de operación	(2,974)	(6,130)	(5,221)	(3,909)	(1)	(6,475)	-	-	-	-	-	-	-	(24,710)	-	(24,710)
Regalías mineras	(198)	(1,754)	(908)	(1,486)	(235)	(821)	-	-	-	-	-	-	-	(5,402)	(2)	(5,404)
Total costos de operación	(20,221)	(34,394)	(79,246)	(154,084)	(26,682)	(74,580)	-	(15,619)	-	-	-	(13,811)	-	(418,637)	36,181	(382,456)
Utilidad (pérdida) bruta	(2,764)	(14,380)	10,521	(6,432)	(2,343)	7,392	-	14,483	3,817	10,835	308	(1,772)	-	19,665	86	19,751
Gastos operativos, neto																
Gastos de administración	(1,800)	(1,984)	(8,853)	(4,671)	(1,558)	(8,112)	(1,414)	(1,653)	(4,553)	(82)	(203)	(681)	(2,230)	(37,794)	390	(37,404)
Gasto de ventas	(176)	(87)	(2,537)	(4,867)	(184)	(1,443)	-	(614)	-	-	-	(720)	-	(10,628)	337	(10,291)
Exploración en áreas no operativas	-	-	(2,197)	(1,379)	(1,095)	-	(79)	-	-	-	-	-	(2,035)	(6,785)	17	(6,768)
Recupero (provisión) por contingencias	(65)	204	396	(323)	28	150	21	103	-	-	-	-	747	1,261	1	1,262
Otros, neto	(309)	(6,722)	(1,757)	(2,679)	(847)	(12)	(72)	468	-	93	79	340	3,378	(8,040)	(930)	(8,970)
Total gastos operativos	(2,350)	(8,589)	(14,948)	(13,919)	(3,656)	(9,417)	(1,544)	(1,696)	(4,553)	11	(124)	(1,061)	(140)	(61,986)	(185)	(62,171)
Utilidad (pérdida) de operación	(5,114)	(22,969)	(4,427)	(20,351)	(5,999)	(2,025)	(1,544)	12,787	(736)	10,846	184	(2,833)	(140)	(42,321)	(99)	(42,420)
Otros ingresos (gastos), neto																
Participación neta en resultados de inversiones	-	-	-	(44)	-	-	-	6,280	-	-	9,524	-	67,676	83,436	(11,219)	72,217
Ingresos financieros	-	-	-	262	1,066	-	3	134	-	18	5	125	2,954	4,567	(522)	4,045
Costos financieros	(392)	(366)	(228)	(5,416)	(2,545)	(261)	(263)	(3,972)	(1)	(3)	(6)	(506)	(8,348)	(22,307)	622	(21,685)
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(14)	(72)	(156)	(117)	83	(64)	343	139	(91)	(42)	(8)	272	(489)	(216)	(1)	(217)
Total otros ingresos (gastos), neto	(406)	(438)	(384)	(5,315)	(1,396)	(325)	83	2,581	(92)	(27)	9,515	(109)	61,793	65,480	(11,120)	54,360
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(5,520)	(23,407)	(4,811)	(25,666)	(7,395)	(2,350)	(1,461)	15,367	(828)	10,819	9,699	(2,942)	61,653	23,158	(11,218)	11,940
Impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	(25)	(35)	-	-	(496)	-	(3,167)	(20)	-	-	(3,743)	-	(3,743)
Impuestos a las ganancias diferido	-	-	-	12,229	(3,029)	-	-	(1,791)	312	-	-	1,595	16,679	25,995	-	25,995
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(5,520)	(23,407)	(4,811)	(13,462)	(10,459)	(2,350)	(1,461)	13,080	(516)	7,652	9,679	(1,347)	78,332	45,410	(11,218)	34,192
Pérdida por operaciones descontinuadas																(4,514)
Utilidad neta																29,678
Otras revelaciones a:																
Total activo al 30 de junio de 2019	34,065	39,036	139,925	714,123	144,723	445,837	378,046	362,870	8,253	6,931	524,220	104,895	2,408,192	5,311,116	(1,198,124)	4,112,992
Total pasivo al 30 de junio de 2019	28,632	28,595	37,807	298,029	65,079	26,997	18,510	180,589	2,250	2,528	317	20,522	396,077	1,105,932	(30,119)	1,075,813

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados) (continuación)

	Julcani (Operativa)	Orcopampa (Operativa)	Uchucchacua (Operativa)	Colquijirca (Operativa)	La Zanja (Operativa)	Tambomayo (Operativa)	Exploración y Desarrollo	Generación y Transmisión de Energía	Corretaje de Seguros y otros	Alquiler de Concesiones Mineras	Tenencia de Acciones (Holding)	Actividad Industrial	Corporativo	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Total
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Al 30 de junio de 2018																
Resultados:																
Operaciones continuadas																
Ingresos de operación:																
Ventas netas de bienes	16,768	101,867	147,490	168,218	48,347	125,261	-	-	-	-	-	3,002	-	610,953	-	610,953
Ventas netas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	31,717	4,120	-	308	9,954	-	46,099	(36,552)	9,547
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,150	-	-	-	9,150	-	9,150
Total Ingresos de operación	16,768	101,867	147,490	168,218	48,347	125,261	-	31,717	4,120	9,150	308	12,956	-	666,202	(36,552)	629,650
Costos de operación																
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(12,622)	(52,950)	(75,808)	(100,045)	(36,460)	(44,176)	-	-	-	-	-	(2,833)	(291)	(325,185)	21,552	(303,633)
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(14,760)	-	-	-	(4,435)	-	(19,195)	16,707	(2,488)
Depreciación y amortización	(1,889)	(4,139)	(13,777)	(32,297)	(14,261)	(37,133)	-	(4,690)	-	-	-	(5,520)	-	(113,706)	(29)	(113,735)
Exploración en unidades de operación	(4,561)	(17,643)	(11,091)	(5,105)	(67)	(8,491)	-	-	-	-	-	-	-	(46,958)	-	(46,958)
Regalías mineras	(113)	(9,162)	(1,207)	(880)	(481)	(1,030)	-	-	-	-	-	-	-	(12,873)	-	(12,873)
Total costos de operación	(19,185)	(83,894)	(101,883)	(138,327)	(51,269)	(90,830)	-	(19,450)	-	-	-	(12,788)	(291)	(517,917)	38,230	(479,687)
Utilidad (pérdida) bruta	(2,417)	17,973	45,607	29,891	(2,922)	34,431	-	12,267	4,120	9,150	308	168	(291)	148,285	1,678	149,963
Gastos operativos, neto																
Gastos de administración	(1,645)	(9,361)	(16,150)	(2,847)	(1,125)	(10,916)	(1,246)	(1,912)	(5,325)	(91)	(203)	(483)	3,496	(47,808)	3,226	(44,582)
Gasto de ventas	(118)	(455)	(3,699)	(6,126)	(380)	(1,128)	-	(650)	-	-	-	(205)	-	(12,761)	263	(12,498)
Exploración en áreas no operativas	-	-	(6,990)	(1,742)	(2,807)	-	(2,415)	-	-	-	-	-	(2,309)	(16,263)	1,175	(15,088)
Recupero (provisión) por contingencias	968	(1,221)	(390)	(85)	-	817	2	(17)	-	-	-	1	16	91	179	270
Otros, neto	(369)	(935)	(1,542)	(384)	(1,178)	(912)	101	244	-	-	(4)	142	(5,249)	(10,086)	(6,471)	(16,557)
Total gastos operativos	(1,164)	(11,972)	(28,771)	(11,184)	(5,490)	(12,139)	(3,558)	(2,335)	(5,325)	(91)	(207)	(545)	(4,046)	(86,827)	(1,628)	(88,455)
Utilidad (pérdida) de operación	(3,581)	6,001	16,836	18,707	(8,412)	22,292	(3,558)	9,932	(1,205)	9,059	101	(377)	(4,337)	61,458	50	61,508
Otros ingresos (gastos), neto																
Participación neta en resultados de inversiones	-	-	-	-	-	-	-	4,234	-	-	(14,736)	-	50,434	39,932	9,090	49,022
Ingresos financieros	-	-	-	191	743	-	-	96	-	10	2	47	2,597	3,686	(1,509)	2,177
Costos financieros	(64)	(96)	(157)	(5,247)	(801)	(175)	(111)	(3,387)	(1)	(2)	(1)	(432)	(8,237)	(18,711)	418	(18,293)
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	-	74	117	331	(60)	98	66	(116)	(5)	(24)	-	(112)	82	451	(9)	442
Total otros ingresos (gastos), neto	(64)	(22)	(40)	(4,725)	(118)	(77)	(45)	827	(6)	(16)	(14,735)	(497)	44,876	25,358	7,990	33,348
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias																
Impuestos a las ganancias corriente	(73)	(558)	(767)	(5,773)	(24)	(653)	-	-	-	(2,686)	(26)	(113)	(3,011)	(13,684)	-	(13,684)
Impuestos a las ganancias diferido	-	-	-	(3,178)	425	-	-	(3,010)	-	-	-	120	(4,165)	(9,808)	(10)	(9,818)
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(3,718)	5,421	16,029	5,031	(8,129)	21,562	(3,603)	7,749	(1,211)	6,357	(14,660)	(867)	33,363	63,324	8,030	71,354
Pérdida por operaciones descontinuadas																(1,491)
Utilidad neta																69,863
Otras revelaciones a:																
Total activo al 31 de diciembre de 2018	39,537	39,725	126,374	773,554	158,718	461,335	372,344	366,354	12,154	7,154	520,484	106,391	2,421,547	5,405,671	(1,188,450)	4,217,221
Total pasivo al 31 de diciembre de 2018	29,469	30,749	45,227	340,735	68,615	28,502	18,986	197,152	4,597	2,653	603	20,671	425,893	1,213,852	(26,196)	1,187,656

Nº 0084027



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIARADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 230-3000

R.U.C. 20106620106

Nº 84027

Constancia de Habilitación

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

PAREDES, BURGA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L.

MATRICULA : S0761

FECHA DE COLEGIATURA : 05/11/2002

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31/08/2019

Lima, 06 de Marzo de 2019

CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe

Comprobante de Pago: 113-00005840

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe