

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

Información financiera intermedia consolidada no auditada al 30 de septiembre de 2019 y de 2018 y por los períodos de tres y nueve 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 septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 octubre de 2019

Refrendado por:



Katherine Villanueva

C.P.C.C. Matrícula N° 36892

Paredes, Burga & Asociados

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

Estados consolidados de situación financiera

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

	Notas	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	279,708	369,200
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	217,423	211,715
Inventarios, neto	5(a)	110,878	135,919
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		28,715	24,396
Gastos contratados por anticipado		14,070	17,145
Instrumentos financieros derivados		-	2,759
		<u>650,794</u>	<u>761,134</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4(a)	38,168	40,593
Inventarios, neto	5(a)	3,171	3,812
Saldo a favor por impuestos a las ganancias		-	319
Inversiones en asociadas	6(a)	1,552,962	1,473,382
Concesiones mineras, costos de desarrollo, derechos de uso, propiedad, planta y equipo, neto	7(a)	1,775,845	1,847,615
Propiedades de inversión, neto		208	222
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto	13(a)	48,008	38,305
Gastos contratados por anticipado		25,913	26,578
Otros activos		29,787	25,261
		<u>3,474,062</u>	<u>3,456,087</u>
Total activo		<u>4,124,856</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		132,325	188,084
Provisiones y pasivos contingentes		77,105	68,172
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		1,951	1,760
Obligaciones financieras	9(a)	110,726	46,166
		<u>377,107</u>	<u>399,182</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y diversas		637	639
Provisiones y pasivos contingentes		212,888	199,762
Obligaciones financieras	9(a)	452,604	540,896
Pasivo financiero por contraprestación contingente		17,217	15,755
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	13(a)	28,378	31,422
		<u>711,724</u>	<u>788,474</u>
Total pasivo		<u>1,088,831</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		1,700,286	1,675,909
Otras reservas de patrimonio		(1,339)	(703)
Participación neto atribuible a los accionistas de la controladora		2,832,070	2,808,328
Participación de los accionistas no controladores		203,955	221,237
Total patrimonio neto		<u>3,036,025</u>	<u>3,029,565</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>4,124,856</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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	
Operaciones continuadas					
Ingresos de operación:					
	11	218,989	259,296	602,624	870,249
		4,603	3,736	12,340	13,283
	14(a)	6,599	5,775	17,434	14,925
		<u>230,191</u>	<u>268,807</u>	<u>632,398</u>	<u>898,457</u>
Costos de operación					
	12	(128,588)	(152,885)	(370,929)	(456,518)
		(650)	(733)	(2,133)	(3,221)
		(10,119)	(22,112)	(34,829)	(69,070)
		(60,211)	(62,995)	(168,729)	(176,730)
		(3,701)	(5,192)	(9,105)	(18,065)
		<u>(203,269)</u>	<u>(243,917)</u>	<u>(585,725)</u>	<u>(723,604)</u>
		<u>26,922</u>	<u>24,890</u>	<u>46,673</u>	<u>174,853</u>
Gastos operativos, neto					
		(17,445)	(15,755)	(54,849)	(60,337)
		(6,195)	(7,437)	(16,486)	(19,935)
		(2,371)	(9,758)	(9,139)	(24,846)
		827	(11,477)	2,089	(11,207)
		(8,666)	(4,985)	(17,636)	(21,542)
		<u>(33,850)</u>	<u>(49,412)</u>	<u>(96,021)</u>	<u>(137,867)</u>
		<u>(6,928)</u>	<u>(24,522)</u>	<u>(49,348)</u>	<u>36,986</u>
Otros ingresos (gastos), neto					
	6(b)	37,771	22,151	109,988	71,173
		1,611	1,604	5,656	3,781
		(11,994)	(9,990)	(33,679)	(28,283)
		(1,455)	(482)	(1,672)	(40)
		<u>25,933</u>	<u>13,283</u>	<u>80,293</u>	<u>46,631</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias					
		19,005	(11,239)	30,945	83,617
	13(b)	(1,583)	2,354	(5,326)	(11,330)
	13(b)	(14,556)	(2,218)	11,439	(12,036)
		<u>2,866</u>	<u>(11,103)</u>	<u>37,058</u>	<u>60,251</u>
Operaciones descontinuadas					
		(2,129)	(3,082)	(6,643)	(4,573)
		<u>737</u>	<u>(14,185)</u>	<u>30,415</u>	<u>55,678</u>
Atribuible a:					
		4,500	(10,286)	41,464	59,409
		(3,763)	(3,899)	(11,049)	(3,731)
		<u>737</u>	<u>(14,185)</u>	<u>30,415</u>	<u>55,678</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares					
		0.02	(0.04)	0.16	0.23
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas, por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la controladora, expresada en U.S. dólares					
		0.03	(0.06)	0.19	0.25

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

Estados consolidados intermedios de resultados integrales (no auditados)

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Utilidad (pérdida) neta	<u>737</u>	<u>(14,185)</u>	<u>30,415</u>	<u>55,678</u>
Otros resultados integrales del período:				
Otros resultados integrales que serán reclasificados a resultados en periodos posteriores				
Variación neta en resultado no realizado en instrumentos financieros derivados de cobertura	(198)	5,551	(2,759)	39,873
Efecto en el impuesto a las ganancias	(434)	(2,272)	813	(12,397)
Resultado no realizado en inversiones	<u>778</u>	<u>810</u>	<u>496</u>	<u>1,299</u>
	<u>146</u>	<u>4,089</u>	<u>(1,450)</u>	<u>28,775</u>
Total de resultados integrales del período, neto de impuesto a las ganancias	<u>883</u>	<u>(10,096)</u>	<u>28,965</u>	<u>84,453</u>
Atribuible a:				
Accionistas de la controladora	4,055	(8,435)	40,828	76,386
Intereses no controladores	<u>(3,172)</u>	<u>(1,661)</u>	<u>(11,863)</u>	<u>8,067</u>
	<u>883</u>	<u>(10,096)</u>	<u>28,965</u>	<u>84,453</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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y de 2018

	Capital emitido, neto de acciones en tesorería									Participación de los accionistas no controladores US\$(000)	Total patrimonio neto US\$(000)
	Capital emitido, neto de 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)		
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 (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-	59,409	-	59,409	(3,731)	55,678
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	16,977	16,977	11,798	28,775
Resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	59,409	16,977	76,386	8,067	84,453
Cambios en el patrimonio de inversiones	-	-	-	-	-	-	(18,200)	-	(18,200)	-	(18,200)
Dividendos declarados y pagados, nota 10	-	-	-	-	-	-	(7,554)	-	(7,554)	(3,960)	(11,514)
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	813	-	813	-	813
Caducidad en cobro de dividendos	-	-	-	-	44	-	-	-	44	-	44
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>253,715,190</u>	<u>750,497</u>	<u>791</u>	<u>218,450</u>	<u>163,115</u>	<u>269</u>	<u>1,763,315</u>	<u>3,089</u>	<u>2,899,526</u>	<u>219,697</u>	<u>3,119,223</u>
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)	<u>253,715,190</u>	<u>750,497</u>	<u>791</u>	<u>218,450</u>	<u>163,115</u>	<u>269</u>	<u>1,674,952</u>	<u>(703)</u>	<u>2,807,371</u>	<u>221,237</u>	<u>3,028,608</u>
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-	41,464	-	41,464	(11,049)	30,415
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(636)	(636)	(814)	(1,450)
Resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	41,464	(636)	40,828	(11,863)	28,965
Dividendos declarados y pagados, nota 10	-	-	-	-	-	-	(15,240)	-	(15,240)	(5,419)	(20,659)
Caducidad en cobro de dividendos	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Transferencia y otros cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-	(890)	-	(890)	-	(890)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>253,715,190</u>	<u>750,497</u>	<u>791</u>	<u>218,450</u>	<u>163,116</u>	<u>269</u>	<u>1,700,286</u>	<u>(1,339)</u>	<u>2,832,070</u>	<u>203,955</u>	<u>3,036,025</u>

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

Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo (no auditados)

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Actividades de operación				
Cobranza de ventas	216,206	251,382	608,200	951,930
Cobranza de dividendos	14(a) 1,545	758	30,921	44,563
Cobranza solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	7,261	20,490	29,546	71,310
Cobranza de regalías	5,152	4,542	16,087	14,180
Cobranza de intereses	-	747	523	902
Pagos a proveedores y terceros	(143,161)	(191,731)	(465,056)	(637,068)
Pagos a trabajadores	(33,652)	(38,520)	(106,828)	(126,566)
Pago de regalías	(6,232)	(8,999)	(20,811)	(22,657)
Pagos de impuestos a las ganancias	(6,030)	(7,915)	(16,080)	(28,345)
Pago de intereses	(1,569)	(2,663)	(3,146)	(10,944)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación	39,520	28,091	73,356	257,305
Actividades de inversión				
Ingreso por venta de concesiones mineras, costos de desarrollo y propiedad, planta y equipo a terceros	280	314	702	374
Adquisiciones de activo fijo	7(a) (27,971)	(18,504)	(64,255)	(70,097)
Pagos por adquisiciones de otros activos	(1,040)	(1,526)	(2,468)	(2,992)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(28,731)	(19,716)	(66,021)	(72,715)
Actividades de financiamiento				
Aumento de préstamos bancarios	8 50,000	-	55,000	80,000
Pago de préstamos bancarios	8 (50,000)	-	(95,000)	(80,000)
Pago de obligaciones financieras	9 (10,429)	(10,075)	(33,657)	(32,603)
Pago de dividendos a accionistas controladores	10 -	-	(15,240)	(7,554)
Pago de dividendos a accionistas no controladores	(2,319)	(2,213)	(5,419)	(3,960)
Disminución (aumento) de cuentas bancarias restringidas	(2,367)	(83)	(2,511)	(79)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento	(15,115)	(12,371)	(96,827)	(44,196)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo en el período, neto	(4,326)	(3,996)	(89,492)	140,394
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	3 284,034	358,941	369,200	214,551
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3 279,708	354,945	279,708	354,945
Actividades de financiamiento y de inversión que no afectan los flujos de efectivo:				
Cambios en el presupuesto de cierre de mina	(27,137)	(29,870)	(33,042)	(39,824)

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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). Asimismo, la Compañía 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, servicios de construcción e ingeniería 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

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 septiembre 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). Al 30 de septiembre de 2019 los efectos de la NIIF 16 se presentan en la nota 7(b) y 9(a). 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 septiembre de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Caja	273	347
Cuentas corrientes (i)	74,975	57,078
Depósitos a plazo (ii)	<u>204,460</u>	<u>311,775</u>
	<u>279,708</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 septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los depósitos a plazo son mantenidos en instituciones financieras de primer orden, los cuales generaban intereses a tasas de mercado y son altamente convertibles en efectivo, de acuerdo con las necesidades de efectivo inmediatas del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditados)

(continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Al 30 de septiembre de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales, neto		
Clientes nacionales	93,926	105,225
Clientes del exterior	70,087	56,312
Entidades relacionadas, nota 14(b)	8,485	7,177
	<u>172,498</u>	<u>168,714</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(22,013)</u>	<u>(22,013)</u>
	<u>150,485</u>	<u>146,701</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	39,550	49,332
Cuentas por cobrar a terceros	30,706	24,625
Anticipos otorgados a proveedores	13,711	7,542
Depósitos por detracciones	6,817	4,769
Reclamos a la administración tributaria	5,938	2,573
Solicitud de devolución del impuesto general a las ventas	5,161	6,574
Cuentas bancarias restringidas	4,766	2,782
Intereses por cobrar	2,885	3,000
Entidades relacionadas, nota 14(b)	2,629	3,705
Préstamos al personal	1,277	1,392
Cuentas por cobrar por venta de inmueble	877	2,715
Cuentas por cobrar por coberturas	-	3,949
Otras cuentas por cobrar	726	2,738
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(9,937)</u>	<u>(10,089)</u>
	<u>105,106</u>	<u>105,607</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>255,591</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	217,423	211,715
Porción no corriente	38,168	40,593
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>255,591</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por naturaleza:		
Activos financieros	210,880	196,402
Activos no financieros	44,711	55,906
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>255,591</u>	<u>252,308</u>
Clasificación por medición:		
Cuentas por cobrar comerciales (no sujeta a precios provisionales)	13,754	39,152
Cuentas por cobrar comerciales (sujetas a precios provisionales)	136,732	107,549
Cuentas por cobrar diversas	105,105	105,607
Total cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	<u>255,591</u>	<u>252,308</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

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

5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de septiembre de 2019 US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2018 US\$(000)
Productos terminados	1,866	7,715
Productos en proceso	55,477	73,796
Repuestos y suministros	79,168	81,383
	<u>136,511</u>	<u>162,894</u>
Provisión para pérdida de valor de inventarios (b)	<u>(22,462)</u>	<u>(23,163)</u>
	<u>114,049</u>	<u>139,731</u>
Clasificación por su utilización:		
Porción corriente	110,878	135,919
Porción no corriente	<u>3,171</u>	<u>3,812</u>
	<u>114,049</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, de manera adecuada, los riesgos de obsolescencia y de lento movimiento de este rubro 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 septiembre 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	1,137,464	1,108,284
Minera Yanacocha S.R.L.	43.650	45.950	315,884	271,036
Compañía Minera Coimolache S.A.	40.095	40.095	95,136	89,554
			<u>1,548,484</u>	<u>1,468,874</u>
Negocios conjuntos			2,643	2,673
Inversiones financieras			<u>1,835</u>	<u>1,835</u>
			<u>1,552,962</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 empresas asociadas y negocios conjuntos es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Asociadas				
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	8,918	18,334	58,557	82,412
Minera Yanacocha S.R.L.	23,435	(851)	44,334	(20,233)
Compañía Minera Coimolache S.A.	5,403	4,668	7,126	8,994
	<u>37,756</u>	<u>22,151</u>	<u>110,017</u>	<u>71,173</u>
Negocios conjuntos	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>
	<u>37,771</u>	<u>22,151</u>	<u>109,988</u>	<u>71,173</u>

7. Concesiones mineras, costos de desarrollo, derechos de uso, 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	97,297	(160,429)	-	(63,132)
Efecto de la implementación de la NIIF 16 (b)	11,678	(4,246)	-	7,432
Reclasificaciones	(4,884)	-	-	(4,884)
Retiros y ventas	<u>(12,875)</u>	<u>1,689</u>	<u>-</u>	<u>(11,186)</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>3,818,619</u>	<u>(2,016,499)</u>	<u>(26,275)</u>	<u>1,775,845</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	3,596,342	(1,611,982)	(34,805)	1,949,555
Adiciones	117,752	(166,033)	-	(48,281)
Reclasificaciones	(2,819)	(3,659)	-	(6,478)
Retiros y ventas	<u>(11,658)</u>	<u>(7,683)</u>	<u>-</u>	<u>(19,341)</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>3,699,617</u>	<u>(1,789,357)</u>	<u>(34,805)</u>	<u>1,875,455</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 septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	US\$(000)	US\$(000)
Derechos de uso		
Edificios	4,784	-
Maquinarias	2,212	-
Vehículos	436	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	7,432	-
	<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	55,000	80,000
Desembolsos	(95,000)	(80,000)
Otros	-	(1,215)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al 30 de septiembre	55,000	95,000
	<hr/>	<hr/>

Al 30 de septiembre de 2019, el Grupo mantiene préstamos bancarios con tasas anuales que fluctúan entre 2.00% y 2.95% (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 septiembre 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	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>(2,783)</u>	<u>(3,618)</u>
	272,217	271,382
Sociedad Minera El Brocal S.A.A.		
Banco de Crédito del Perú – Contratos de venta con arrendamiento financiero posterior	75,758	94,490
Costos de obtención de obligaciones financieras	<u>(636)</u>	<u>(976)</u>
	75,122	93,514
Obligación financiera a mediano plazo	<u>72,500</u>	<u>75,000</u>
	147,622	168,514
Empresa de Generación Huanza S.A.		
Banco de Crédito del Perú – Arrendamiento financiero	134,737	147,166
Obligaciones por arrendamientos, nota 2(2.2)	<u>8,754</u>	<u>-</u>
Total obligaciones financieras	<u>563,330</u>	<u>587,062</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	110,726	46,166
Porción no corriente	<u>452,604</u>	<u>540,896</u>
Total obligaciones financieras	<u>563,330</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 septiembre 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).

Al tercer trimestre de 2018, 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\$8,269,000 (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y de 2018:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Ventas por metal:				
Plata	81,393	86,183	215,094	293,363
Oro	71,677	96,567	177,721	336,262
Cobre	67,012	69,932	173,771	207,886
Zinc	26,298	25,485	116,858	131,902
Plomo	20,616	22,299	67,945	66,282
Sulfato de manganeso	1,698	1,645	4,135	4,648
	<u>268,694</u>	<u>302,111</u>	<u>755,524</u>	<u>1,040,343</u>
Deducciones comerciales	(52,511)	(46,686)	(154,041)	(143,118)
Valor razonable de cuentas por cobrar comerciales	1,506	(555)	(3,181)	(15,659)
Operaciones de cobertura	<u>1,300</u>	<u>4,426</u>	<u>4,322</u>	<u>(11,317)</u>
	<u>218,989</u>	<u>259,296</u>	<u>602,624</u>	<u>870,249</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 terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Saldo inicial de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	43,069	39,401	49,206	37,640
Costo de producción:				
Servicios prestados por terceros	49,230	62,911	141,005	175,042
Consumo de repuestos y suministros	22,668	32,114	71,539	101,866
Gastos de personal	19,656	19,584	59,291	70,424
Electricidad y agua	10,441	12,517	33,071	38,449
Alquileres	5,386	5,988	14,776	15,258
Mantenimiento y reparación	5,723	5,526	13,585	18,936
Transporte	4,390	8,519	12,339	22,137
Seguros	2,995	2,686	8,882	8,023
Otros costos de producción	3,148	2,086	7,475	6,843
Provisión (recupero) por pérdidas de valor de productos terminados y en proceso	(2,958)	(128)	(5,080)	219
Total del costo de producción del período	120,679	151,803	356,883	457,197
Saldo final de productos terminados y en proceso, neto de depreciación y amortización	(35,160)	(38,319)	(35,160)	(38,319)
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	128,588	152,885	370,929	456,518

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 septiembre de 2019	Al 30 de diciembre de 2018
	US\$(000)	US\$(000)
Activo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados		
Pérdidas tributarias arrastrables	132,098	106,223
Diferencia de tasas de depreciación y amortización	67,799	68,114
Provisión para cierre de unidades mineras, neto	49,737	47,859
Provisión por deterioro de activos de larga duración	7,469	7,472
Otros menores	21,704	20,681
	<u>278,807</u>	<u>250,349</u>
Menos - Provisión para recuperación del activo diferido	(52,659)	(40,948)
	<u>226,148</u>	<u>209,401</u>
Activo diferido por regalías mineras e impuesto especial a la minería con efecto en resultados	393	36
Activo diferido total	<u>226,541</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	(70,027)	(65,988)
Efecto por traslación a U.S. dólares	(57,540)	(61,271)
Otros menores	(79,333)	(74,480)
	<u>(206,900)</u>	<u>(201,739)</u>
Pasivo diferido por regalías mineras e impuesto especial a la minería con efecto en resultados	(11)	(2)
Pasivo diferido por impuestos a las ganancias con efecto en resultados acumulados		
Instrumentos financieros derivados de cobertura	-	(813)
Pasivo diferido total	<u>(206,911)</u>	<u>(202,554)</u>
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto	<u>19,630</u>	<u>6,883</u>
Clasificación según estado consolidado de situación financiera:		
Activo por impuestos a las ganancias diferido, neto	48,008	38,305
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido, neto	<u>(28,378)</u>	<u>(31,422)</u>
Activo diferido neto	<u>19,630</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 antes de impuestos multiplicada por la tasa legal de impuestos a las ganancias:

	Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	19,005	(11,239)	30,945	83,617
Pérdida por operaciones descontinuadas	<u>(2,129)</u>	<u>(3,082)</u>	<u>(6,643)</u>	<u>(4,573)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	16,876	(14,321)	24,302	79,044
Ingreso (gasto) teórico por impuesto a las ganancias	(4,978)	4,225	(7,169)	(23,318)
Partidas permanentes y otras:				
Participación en resultados de asociadas	11,142	6,535	32,446	20,996
Efecto por traslación a U.S. dólares	(12,307)	(3,297)	3,731	(5,521)
Provisión para recuperación del activo diferido	(5,834)	376	(11,711)	(558)
Gasto neto no deducible tributariamente	(4,213)	(7,371)	(11,137)	(8,231)
Regalías mineras e impuesto especial a la minería	<u>(3)</u>	<u>(448)</u>	<u>(24)</u>	<u>(2,645)</u>
Gasto (crédito) por impuesto a las ganancias	(16,193)	20	6,136	(19,277)
Regalías mineras e impuesto especial a la minería	<u>54</u>	<u>116</u>	<u>(23)</u>	<u>(4,089)</u>
Total impuestos a las ganancias	<u>(16,139)</u>	<u>136</u>	<u>6,113</u>	<u>(23,366)</u>
Clasificación por tipo de impuesto:				
Impuesto a las ganancias				
Corriente	(1,583)	2,357	(5,266)	(6,882)
Diferido	<u>(14,610)</u>	<u>(2,337)</u>	<u>11,402</u>	<u>(12,395)</u>
	(16,193)	20	6,136	(19,277)
Regalías mineras e Impuesto Especial a la minería				
Corriente	-	(3)	(60)	(4,448)
Diferido	<u>54</u>	<u>119</u>	<u>37</u>	<u>359</u>
	<u>54</u>	<u>116</u>	<u>(23)</u>	<u>(4,089)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>(16,139)</u>	<u>136</u>	<u>6,113</u>	<u>(23,366)</u>

- (c) Al 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y de 2018:

	Por los períodos de tres meses		Por períodos de nueve meses	
	terminados el 30 de septiembre de		terminados el 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)	US\$(000)
Cobranzas y desembolsos por:				
Dividendos declarados y cobrados	1,545	758	30,921	44,563
Ventas de:				
Energía	778	690	2,168	1,932
Suministros	753	–	1,259	–
Mineral	280	209	589	986
Ingresos por:				
Ingresos por regalías	6,599	5,775	17,434	14,925
Servicios administrativos (tesorería, sistemas, comercialización, contabilidad, logística, legal y otros)	301	1,789	1,434	2,521
Servicios de gestión operativa	373	–	1,014	–
Transmisión de energía eléctrica	71	235	215	384
Servicios de seguridad ocupacional	61	–	205	–
Servicio de gerenciamiento	54	54	162	162
Intereses recibidos de negocio conjunto	20	85	103	123
Servicios por actividades de medioambiente y exploración	22	–	66	–
Reembolsos de gastos	18	18	50	52
Servicio de personal	–	29	2	108
Servicios de ingeniería	–	–	–	293
Compras de:				
Suministros	3	1	6	31

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

- (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 septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	US\$(000)	US\$(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Minera Yanacocha S.R.L. (asociada)	8,173	6,791
Compañía Minera Coimolache S.A. (asociada)	312	386
	<u>8,485</u>	<u>7,177</u>
Cuentas por cobrar diversas		
Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto) (c)	2,105	2,471
Compañía Minera Coimolache S.A. (asociada)	524	1,234
	<u>2,629</u>	<u>3,705</u>
	<u>11,114</u>	<u>10,882</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Transportadora Callao S.A. (negocio conjunto)	41	-
Compañía Minera Coimolache S.A. (asociada)	22	36
	<u>63</u>	<u>36</u>
Cuentas por pagar diversas		
Otros menores	55	20
	<u>118</u>	<u>56</u>

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditado)

(continuación)

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 septiembre de 2019																
Resultados:																
Operaciones continuadas																
Ingresos de operación:																
Ventas netas de bienes	29,157	36,922	141,566	219,653	34,108	137,146	-	-	-	-	-	4,134	-	602,686	(62)	602,624
Ventas netas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	44,499	6,278	-	461	14,580	-	65,818	(53,478)	12,340
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,434	-	-	-	17,434	-	17,434
Total Ingresos de operación	29,157	36,922	141,566	219,653	34,108	137,146	-	44,499	6,278	17,434	461	18,714	-	685,938	(53,540)	632,398
Costos de operación																
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(20,085)	(41,134)	(92,516)	(161,283)	(28,211)	(56,355)	-	-	-	-	-	(6,303)	-	(405,887)	34,958	(370,929)
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(15,790)	-	-	-	(4,703)	-	(20,493)	18,360	(2,133)
Exploración en unidades de operación	(4,501)	(7,709)	(6,886)	(6,409)	(1)	(9,323)	-	-	-	-	-	-	-	(34,829)	-	(34,829)
Depreciación y amortización	(5,697)	(5,416)	(15,836)	(55,528)	(7,354)	(62,698)	-	(7,606)	-	-	-	(9,053)	-	(169,188)	459	(168,729)
Regalías mineras	(310)	(3,467)	(1,455)	(2,185)	(335)	(1,353)	-	-	-	-	-	-	-	(9,105)	-	(9,105)
Total costos de operación	(30,593)	(57,726)	(116,693)	(225,405)	(35,901)	(129,729)	-	(23,396)	-	-	-	(20,059)	-	(639,502)	53,777	(585,725)
Utilidad (pérdida) bruta	(1,436)	(20,804)	24,873	(5,752)	(1,793)	7,417	-	21,103	6,278	17,434	461	(1,345)	-	46,436	237	46,673
Gastos operativos, neto																
Gastos de administración	(2,326)	(3,431)	(13,086)	(6,006)	(2,162)	(12,870)	(1,849)	(2,314)	(7,517)	(101)	(295)	(865)	(2,936)	(55,758)	909	(54,849)
Gasto de ventas	(277)	(166)	(4,425)	(7,537)	(270)	(2,441)	-	(900)	-	-	-	(1,001)	-	(17,017)	531	(16,486)
Exploración en áreas no operativas	-	-	(2,338)	(1,693)	(1,729)	-	(85)	-	-	-	-	-	(3,313)	(9,158)	19	(9,139)
Extorno (provisión) por contingencias y otros	(180)	(59)	112	1,209	28	164	(35)	169	-	-	-	-	681	2,089	-	2,089
Otros, neto	(542)	(7,980)	(3,608)	(5,425)	(1,164)	(2,398)	(221)	663	-	135	79	477	4,023	(15,961)	(1,675)	(17,636)
Total gastos operativos	(3,325)	(11,636)	(23,345)	(19,452)	(5,297)	(17,545)	(2,190)	(2,382)	(7,517)	34	(216)	(1,389)	(1,545)	(95,805)	(216)	(96,021)
Utilidad (pérdida) de operación	(4,761)	(32,440)	1,528	(25,204)	(7,090)	(10,128)	(2,190)	18,721	(1,239)	17,468	245	(2,734)	(1,545)	(49,369)	21	(49,348)
Otros ingresos (gastos), neto																
Participación neta en resultados de asociadas	-	-	-	(29)	-	-	-	7,198	(5)	-	36,009	-	99,631	142,804	(32,816)	109,988
Ingresos financieros	-	-	-	320	1,535	-	10	189	8	26	7	191	4,180	6,466	(810)	5,656
Costos financieros	(591)	(462)	(398)	(8,415)	(3,274)	(359)	(413)	(5,826)	(16)	(3)	(6)	(763)	(14,006)	(34,532)	853	(33,679)
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(7)	8	(133)	(283)	(20)	3	(271)	(37)	(129)	(1)	(10)	(49)	(743)	(1,672)	-	(1,672)
Total otros ingresos (gastos), neto	(598)	(454)	(531)	(8,407)	(1,759)	(356)	(674)	1,524	(142)	22	36,000	(621)	89,062	113,066	(32,773)	80,293
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(5,359)	(32,894)	997	(33,611)	(8,849)	(10,484)	(2,864)	20,245	(1,381)	17,490	36,245	(3,355)	87,517	63,697	(32,752)	30,945
Impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	(25)	(35)	-	-	(112)	54	(5,165)	(43)	-	-	(5,326)	-	(5,326)
Impuestos a las ganancias diferido	-	-	-	9,932	(4,493)	-	-	(4,994)	449	-	-	947	9,598	11,439	-	11,439
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(5,359)	(32,894)	997	(23,704)	(13,377)	(10,484)	(2,864)	15,139	(878)	12,325	36,202	(2,408)	97,115	69,810	(32,752)	37,058
																(6,643)
Pérdida por operaciones descontinuadas																
Utilidad (pérdida) neta																30,415
Otras revelaciones a:																
Total activo al 30 de septiembre de 2019	54,058	43,581	134,740	707,902	141,202	423,070	385,246	363,047	6,020	8,434	550,231	103,233	2,424,977	5,345,741	(1,220,885)	4,124,856
Total pasivo al 30 de septiembre de 2019	51,206	36,968	37,562	302,683	64,476	25,607	18,804	178,707	1,838	3,158	101	19,920	386,192	1,127,222	(38,391)	1,088,831

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

	Julcani (Operativa) US\$(000)	Oropampa (Operativa) US\$(000)	Uchucchacua (Operativa) US\$(000)	Colquijirca (Operativa) US\$(000)	La Zanja (Operativa) US\$(000)	Tambomayo (Operativa) US\$(000)	Exploración y Desarrollo US\$(000)	Generación y transmisión de Energía US\$(000)	Corretaje de seguros y otros US\$(000)	Alquiler de concesiones mineras US\$(000)	Tenencia de Acciones (Holding) US\$(000)	Actividad Industrial US\$(000)	Corporativo US\$(000)	Subtotal US\$(000)	Ajustes y Eliminaciones US\$(000)	Total US\$(000)
Al 30 de septiembre de 2018																
Resultados:																
Operaciones continuadas																
Ingresos de operación:																
Ventas netas de bienes	24,729	136,418	205,726	248,782	70,444	179,502	-	-	-	-	-	4,648	-	870,249	-	870,249
Ventas netas de servicios	-	-	-	-	-	-	-	47,693	6,046	-	461	14,932	-	69,132	(55,849)	13,283
Ingresos por regalías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,925	-	-	-	14,925	-	14,925
Total ingresos de operación	24,729	136,418	205,726	248,782	70,444	179,502	-	47,693	6,046	14,925	461	19,580	-	954,306	(55,849)	898,457
Costos de operación																
Costo de ventas de bienes, sin considerar depreciación y amortización	(19,618)	(77,059)	(111,891)	(156,410)	(52,670)	(68,636)	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(490,884)	34,366	(456,518)
Costo de ventas de servicios, sin considerar depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	(20,567)	-	-	-	(6,710)	-	(27,277)	24,056	(3,221)
Exploración en unidades de operación	(6,770)	(25,117)	(15,727)	(7,791)	(72)	(13,593)	-	-	-	-	-	-	-	(69,070)	-	(69,070)
Depreciación y amortización	(2,593)	(6,484)	(19,770)	(49,316)	(25,258)	(57,770)	-	(7,035)	-	-	-	(8,474)	-	(176,700)	(30)	(176,730)
Regalías mineras	(183)	(12,216)	(1,796)	(1,625)	(698)	(1,547)	-	-	-	-	-	-	-	(18,065)	-	(18,065)
Total costos de operación	(29,164)	(120,876)	(149,184)	(215,142)	(78,698)	(141,546)	-	(27,602)	-	-	-	(19,784)	-	(781,996)	58,392	(723,604)
Utilidad (pérdida) bruta	(4,435)	15,542	56,542	33,640	(8,254)	37,956	-	20,091	6,046	14,925	461	(204)	-	172,310	2,543	174,853
Gastos operativos																
Gastos de administración	(1,844)	(11,776)	(18,785)	(6,525)	(2,588)	(13,174)	(1,766)	(3,017)	(7,703)	(196)	(318)	(957)	(722)	(69,371)	9,034	(60,337)
Gasto de ventas	(236)	(636)	(6,276)	(9,281)	(597)	(1,907)	-	(911)	-	-	-	(484)	-	(20,328)	393	(19,935)
Exploración en áreas no operativas	-	-	(11,505)	(4,520)	(4,287)	-	(2,633)	-	-	-	-	-	(3,100)	(26,045)	1,199	(24,846)
Extorno (provisión) por contingencias y otros	146	(1,254)	(9,048)	(1,341)	(23)	815	(594)	(62)	-	-	-	7	(29)	(11,383)	176	(11,207)
Otros, neto	(1,008)	(2,647)	(4,905)	8,647	(1,516)	(3,122)	(20)	401	-	-	(4)	98	(4,154)	(8,230)	(13,312)	(21,542)
Total gastos operativos	(2,942)	(16,313)	(50,519)	(13,020)	(9,011)	(17,388)	(5,013)	(3,589)	(7,703)	(196)	(322)	(1,336)	(8,005)	(135,357)	(2,510)	(137,867)
Utilidad (pérdida) de operación	(7,377)	(771)	6,023	20,620	(17,265)	20,568	(5,013)	16,502	(1,657)	14,729	139	(1,540)	(8,005)	36,953	33	36,986
Otros ingresos (gastos), neto																
Participación neta en resultados de asociadas	-	-	-	-	-	-	-	6,993	-	-	(15,897)	-	68,080	59,176	11,997	71,173
Ingresos financieros	-	-	-	278	1,150	-	-	125	-	17	2	83	3,886	5,541	(1,760)	3,781
Costos financieros	(95)	(211)	(235)	(8,114)	(1,159)	(262)	(216)	(5,485)	(2)	(2)	(2)	(682)	(12,483)	(28,948)	665	(28,283)
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	12	119	214	266	(116)	153	2	(190)	3	(26)	-	(223)	(245)	(31)	(9)	(40)
Total otros ingresos (gastos), neto	(83)	(92)	(21)	(7,570)	(125)	(109)	(214)	1,443	1	(11)	(15,897)	(822)	59,238	35,738	10,893	46,631
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(7,460)	(863)	6,002	13,050	(17,390)	20,459	(5,227)	17,945	(1,656)	14,718	(15,758)	(2,362)	51,233	72,691	10,926	83,617
Impuestos a las ganancias corriente	(73)	(559)	(768)	(4,769)	(24)	(656)	-	-	-	(4,378)	(37)	(66)	-	(11,330)	-	(11,330)
Impuestos a las ganancias diferido	-	-	-	(6,638)	549	-	-	(5,073)	-	-	-	301	(1,165)	(12,026)	(10)	(12,036)
Utilidad (pérdida) por operaciones continuadas	(7,533)	(1,422)	5,234	1,643	(16,865)	19,803	(5,227)	12,872	(1,656)	10,340	(15,795)	(2,127)	50,068	49,335	10,916	60,251
Pérdida por operaciones descontinuadas																(4,573)
Utilidad neta																55,678
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 0087468



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

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

R.U.C. 20106620106

Nº 87468

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.

MATRÍCULA: 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

31/03/2020

Lima, 12 de Abril 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:

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