

ACTIVOS MINEROS S.A.C.
INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ÍNDICE

PÁGINAS DEL - AL

ESTADOS FINANCIEROS

• Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
• Balance General	3
• Estado de Ganancias y Pérdidas	4
• Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
• Estado de Flujos de Efectivo	6
• Notas a los Estados Financieros	7-24
• Dictamen de los Auditores Independientes	25

ANEXOS

• Efectivo y Equivalentes de Efectivo	26
• Existencias / Bienes Realizables	27
• Inversiones Financieras / Permanentes	28
• Inmuebles, Maquinaria y Equipo	29
• Depreciación Acumulada de Inmueble, Maquinaria y Equipo	30
• Activos Intangibles y Otros Activos	31
• Amortización Acumulada de Activos Intangibles	32
• Obligaciones Financieras / Adeudos y Obligaciones Financieras	33
• Provisiones	34
• Capital	35

Abreviaturas

S/.	=	Nuevo Sol
US\$	=	Dólares Americanos

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**24 de Febrero del 2009**
Lima, Perú**A los señores Accionistas de ACTIVOS MINEROS S.A.C.**

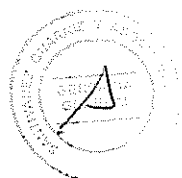
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008, y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, que se presenta con fines comparativos, han sido auditados por nuestra sociedad y en nuestro dictamen de fecha 30 de mayo del 2008 emitimos una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.



001

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

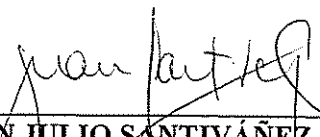
Opinión

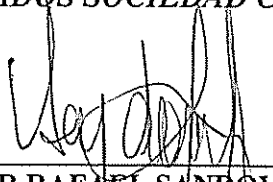
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Los estados financieros de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.** fueron preparados para cumplir con los requisitos sobre presentación de información financiera vigente y reflejan la inversión que viene realizando el estado peruano en su calidad de Fideicomisario. Por consiguiente al asumir este compromiso **ACTIVOS MINEROS S.A.C.** sus estados financieros reflejan el patrimonio del fondo, como fideicometido, en el activo, como Inversiones Financieras y en el pasivo, en el rubro de provisiones por S/.69,416,266 y S/.69,416,266 respectivamente y no se presentan sobre una base consolidada.

REFRENDADO POR:

**SANTIVÁÑEZ GUARNIZ Y
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**


JUAN JULIO SANTIVÁÑEZ GUARNIZ
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Matrícula N° 26640
Socio


VÍCTOR RAFAEL SANDOVAL ZAPATA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Matrícula N° 28799
Jefe de Comisión



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

BALANCE GENERAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(En nuevos soles)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo - Nota 3	20,255,824	2,370,578
Otras cuentas por cobrar - Nota 4	1,267,518	1,078,352
Existencias - Nota 5	14,666	14,666
Gastos pagados por anticipado - Nota 6	706,903	430,120
Total activo corriente	<u>22,244,911</u>	<u>3,893,716</u>
Activo No Corriente		
Inversiones Financieras - Nota 7	69,416,266	65,291,133
Otras cuentas por cobrar, parte no corriente - Nota 4	1,326,515,324	86,867,998
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto - Nota 8	46,557,712	47,150,946
Intangibles, neto - Nota 9	30,161	84
Total activo	<u><u>1,464,764,374</u></u>	<u><u>203,203,877</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales - Nota 10	142,145	28,364
Otras cuentas por pagar - Nota 11	3,642,719	2,209,308
Total pasivo corriente	<u>3,784,864</u>	<u>2,237,672</u>
Pasivo No corriente		
Obligaciones financieras - Nota 12	10,467,868	9,988,069
Otras cuentas por pagar, parte no corriente - Nota 11	1,242,252,000	-
Provisiones - Nota 13	153,679,590	152,146,364
Total pasivo	<u><u>1,410,184,322</u></u>	<u><u>164,372,105</u></u>
Situación tributaria - Nota 20		
Patrimonio - Nota 14		
Capital social	28,724,330	24,889,329
Capital adicional	46,597,954	46,747,747
Reservas Legal	449,178	449,178
Resultados acumulados	(21,191,410)	(33,254,482)
Total patrimonio neto	<u>54,580,052</u>	<u>38,831,772</u>
Total pasivo y patrimonio	<u><u>1,464,764,374</u></u>	<u><u>203,203,877</u></u>

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(En nuevos soles)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas netas	-	-
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Total Ingresos Brutos	-	-
Costo de Ventas Operacionales	-	-
Otros Costos Operacionales	-	-
Total Costo Operacionales	-	-
Utilidad Bruta	-	-
Gastos de Venta	-	-
Gastos de Administración - Nota 15	(4,046,538)	(3,127,463)
Otros Ingresos - Nota 16	23,622,059	7,159,901
Otros Gastos - Nota 17	(7,128,838)	(7,787,410)
Utilidad operativa	<u>12,446,683</u>	<u>(3,754,972)</u>
Ingresos financieros - Nota 18	1,456,517	766,238
Gastos financieros - Nota 19	(1,840,128)	(131,580)
Resultado antes de Participaciones e Impuestos	<u>12,063,072</u>	<u>(3,120,314)</u>
Participación de los trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u><u>12,063,072</u></u>	<u><u>(3,120,314)</u></u>

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ACTIVOS MINEROS S.A.C.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(En nuevos soles)

	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	EXEDENTE DE REVALUACIÓN	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 1° de enero del 2007	15,473,441	88	44,280,083	342,834	(15,632,045)	44,464,401
Aportes del Estado FONAFE	9,415,889					9,415,889
Transf. netos de Resultados no realizados		44,280,083	(44,280,083)			-
Ganancia (pérdida) por valor razonable de Inmuebles, Maquinaria y Equipos		2,467,576		-	-	2,467,576
Dividendos declarados y participaciones acordados durante el periodo					(1,063,432)	(1,063,432)
Distribución o asignaciones de reservas de utilidades efectuadas en el periodo				106,344		106,344
Aplicación de Resultados Acum de los Derechos de vigencia pagados en aos anteriores					(13,437,540)	(13,437,540)
Regularización de la Contabilización del Impuesto a la renta 2006					(1,151)	(1,151)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	-	(3,120,314)	(3,120,314)
Otras partidas patrimoniales	(1)					(1)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	24,889,329	46,747,747	-	449,178	(33,254,482)	38,831,772
Aportes del Estado FONAFE	3,835,000			-	-	3,835,000
Ganancia (pérdida) por valor razonable de Inmuebles, Maquinaria y Equipos		(149,793)		-	-	(149,793)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-				12,063,072	12,063,072
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	1					1
Saldos al 31 de diciembre del 2008	28,724,330	46,597,954	-	449,178	(21,191,410)	54,580,052

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ACTIVOS MINEROS S.A.C.
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(En nuevos soles)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Cobranzas recibidas a Clientes	-	-
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de inversión)	14,796	13,620
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la actividad	122,157,463	40,302,618
Menos pagos (salidas) por:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(1,839,664)	(1,247,716)
Pago a tributos	(3,595,112)	(5,699,878)
Pagos a remuneraciones y Beneficios Sociales	(1,679,009)	(777,075)
Otros pagos de efectivo relativos a la entidad	(100,951,205)	(39,760,335)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>14,107,269</u>	<u>(7,168,766)</u>
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por :	-	-
Otros Cobros de efectivo relativos a la actividad	-	-
Menos pagos (salidas) por:		
Compras de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(24,946)	(36,733)
Compra y Desarrollo de Activos Intangibles	(32,077)	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS CUENTAS DE INVERSIÓN	<u>(57,023)</u>	<u>(36,733)</u>
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Emisión de Acciones o Nuevos Aporte	3,835,000	9,415,889
Menos pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de obligaciones financieras		
Otros Pagos de efectivo relativos a la entidad		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS CUENTAS DE FINANCIACIÓN	<u>3,835,000</u>	<u>9,415,889</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (A+B+C)	<u>17,885,246</u>	<u>2,210,390</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>2,370,578</u>	<u>160,188</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINALIZAR DEL EJERCICIO	<u>20,255,824</u>	<u>2,370,578</u>

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

1. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

ACTIVOS MINEROS S.A.C., es una Empresa Pública de derecho privado, tiene personería jurídica, está adscrita al sector Energía y Minas y se encuentra bajo la supervisión y ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.

La empresa tiene como principal actividad la conducción de los proyectos de los programas de adecuación y manejo ambiental, proyectos de cierre y remediación ambiental de CENTROMIN PERÚ S.A. y de otras empresas de propiedad del Estado, incluyendo su componente social y gastos de operación monitoreo y mantenimiento.

Estas operaciones se financian con los recursos del Fideicomiso Ambiental constituido según acuerdo de la Agencia de Promoción de la Inversión Privada - PROINVERSIÓN, en el cual la cantidad de Fideicomisario corresponde a **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, quien también asumirá el rol de Fideicomitente.

La empresa surge sobre la base de la aplicación de lo dispuesto en el Decreto Legislativo N° 674 Ley de Promoción de la Inversión Privada en las empresas del Estado y su reglamento aprobado mediante Decreto Supremo N° 070-92-PCM.

Dentro de dicho marco legal y mediante acuerdo de CEPRI, se instituyó a FONAFE y a la Empresa Minera Regional Grau Bayovar S.A. a efectuar las acciones legales y administrativas necesarias para que esta última modifique su organización societaria, su denominación social, su domicilio y objeto social.

En ese sentido, la Empresa Minera Regional Grau Bayovar S.A., con domicilio social en Piura y cuyo objeto era mantener las concesiones mineras en la actual gestión de privatización a cargo de Proinversión, mediante acuerdos de Junta General de Accionistas de fechas 11 de Abril y 02 de Junio del 2006, acordó modificar la organización societaria por Sociedad Anónima Cerrada, la denominación social por **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, así como el domicilio y el objeto social a fin de que la empresa pueda realizar actividades en la ciudad de Lima, tales como realizar actividades mineras, industriales y complementarias, así como prestar toda clase de apoyo a mineras, industriales y complementarias, así como prestar toda clase de apoyo a PROINVERSIÓN en las actividades que resulten necesarias para la ejecución de los procesos de promoción de la inversión privada, supervisar el cumplimiento de las obligaciones contractuales de las inversiones y administrar los activos y pasivos que le sean encargados por las entidades del Sector Energía y Minas, FONAFE y PROINVERSIÓN.



Mediante acuerdo del Consejo Directivo de Proinversión del 22 de Febrero del 2006 y al amparo del artículo 20° del Decreto Legislativo N° 674, se aprobó la transferencia de la propiedad de las concesiones mineras y otros activos de la empresa Minera del Centro del Perú (CENTROMIN), necesarios para la continuidad del proceso de promoción de la inversión privada de CENTROMIN.

Asimismo, el Consejo Directivo de Proinversión instruyó a CENTROMIN para que proceda a ceder su posición contractual o ceder derechos, según corresponda, a favor de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, de todos los contratos vinculados al proceso de promoción de la inversión privada que hayan sido suscritos o se suscriban hasta la implementación de dicho acuerdo.

Mediante acuerdo del Consejo Directivo de Proinversión del 12 de Julio del 2006, se aprobó la transferencia directa de bienes inmuebles de CENTROMIN a favor de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**

Como consecuencia de ello, mediante Decreto Supremo N° 058-2006-EM del 04 de Octubre del 2006 se dispuso que Activos Mineros S.A.C. asuma directamente la conducción de los proyectos de PAMA, planes de cierre y remediación ambiental de CENTROMIN PERÚ S.A. y de otras empresas de propiedad del Estado. Dicha conducción deberá ser oportuna y eficaz y siempre que cuente con los recursos suficientes para su ejecución.

Las operaciones de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, orientadas a la ejecución de los proyectos de PAMA, cierre o de Remediación Ambiental dispuestos por el precitado Decreto Supremo, incluyendo su componente social, y los gastos de operación, monitoreo y mantenimiento, se financiará con los recursos del Fideicomiso Ambiental constituido según acuerdo de la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN.

La empresa **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, administra el Fideicomiso Ambiental materia del contrato suscrito con fecha 13 de Junio del 2006, entre CENTROMIN PERÚ S.A., el Banco Internacional del Perú S.A.A., el Ministerio de Energía y Minas, FONAFE y PROINVERSIÓN, en el cual se dispone que la calidad de Fideicomisario corresponde a Activos Mineros S.A.C., quien también asumirá el rol de Fideicomitente.



2. PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los periodos presentados a menos que se indique lo contrario.

a) Base de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios generalmente aceptados en el Perú comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC).

A la fecha de los estados financieros el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIC de la 1 a la 41 y de las SIC de la 1 a la 33. Asimismo, ha oficializado la aplicación obligatoria, a partir del 1 de enero del 2006, de las NIIF 1 a la 6; estando pendiente de revisión y aprobación las NIIF 7 y 8 y los pronunciamientos del actual Comité de Interpretaciones (IFRIC).

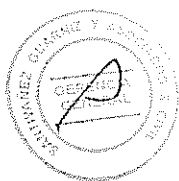
Los estados financieros del año 2008 y 2007 han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, modificado por la revaluación de terrenos y edificios llevados a su valor razonable.

La variación del poder adquisitivo de la moneda peruana con referencia a los índices de precios al por mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido de 1.3% y 3.6%, para los periodos 2008 y 2007, respectivamente.

El Consejo Normativo de Contabilidad oficializó a partir del 2006 la aplicación de las NIIF del 1 al 6 y de las revisiones a las NIC 1, 2, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 27, 28, 32, 33, 36, 38 y 39, las mismas que no han tenido impacto sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Uso de estimaciones contables y supuestos

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Empresa efectúe estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, el monto de las contingencias, el reconocimiento de los ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. En la oportunidad que estas estimaciones o supuestos varíen como resultados de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.



Las estimaciones más significativas se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la provisión para obsolescencia de existencias, vida útil y valor recuperable de los inmuebles, maquinaria y equipo, e intangibles y la valorización de los activos y pasivos diferidos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

c) Transacciones en moneda extranjera

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

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

d) Cuentas por cobrar comerciales

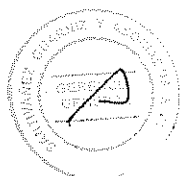
Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, son de vencimiento corriente y no tienen garantías específicas. Se muestran netos de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa.

e) Provisión para cuentas de cobranza dudosa

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es estimada sobre la base de las posibilidades de cobro a cada cliente o deudor de acuerdo a políticas establecidas por la Gerencia, efectuando una evaluación de las cuentas individuales, las garantías recibidas y otra información pertinente, todo ello conforme al juicio y experiencia de la Gerencia, y se registra con cargo a resultados del ejercicio en el cual la Gerencia determina la necesidad de dicha provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

f) Existencias

Las existencias están valuadas al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.



g) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están valuados a su costo de adquisición y/o transferencia, conforme a las disposiciones legales vigentes y de acuerdo al Instructivo N° 2 aprobado con Resolución de Contaduría N° 67-97-EF/93.01 – Criterio de valuación de los bienes de activo fijo, método y porcentaje de depreciación y amortización de los bienes del activo fijo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta utilizando tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos al término de su vida útil estimada y no exceden de los límites establecidos por las normas tributarias.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo o su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

	Años
Edificios y otras construcciones	33
Maquinaria y equipo	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10

La utilidad o pérdida generada en la venta o disposición de los activos fijos, y la depreciación acumulada correspondiente.

Los gastos de mantenimiento y de reparación son registrados en los resultados del ejercicio en que se realizan; mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se capitalizan.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles incluidos en el rubro de otros activos, en la parte que aún no se ha transferido, comprende los pagos de los derechos de vigencia que significan mantener los derechos de propiedad de los yacimientos. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos sean atribuibles y que fluirán a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada.



i) Provisión para compensación por tiempo de servicios de los trabajadores

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio.

j) Vacaciones anuales

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del balance general.

k) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores son determinados de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables. Se contabilizan de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 Impuesto a la Renta, para reconocer el pasivo por impuesto a la renta diferido generado por las diferencias temporales originadas por transacciones que afectan en periodos distintos la utilidad contable y la renta imponible. En los estados financieros no se ha aplicado el pago de participaciones al personal debido a que la empresa cuenta con menos de veinte trabajadores, según lo dispone la normatividad pertinente; asimismo, en el presente ejercicio el resultado ha sido pérdida.

l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos son registrados en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

Las ventas son reconocidas netas de los descuentos, cuando se han transferidos todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la empresa y el monto del ingresos puede ser medido confiablemente.

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.



m) Instrumentos financieros

Los valores en libros de bancos, cuentas por cobrar y cuantas por pagar son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

n) Saldos en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Las ganancias y pérdidas en cambio se imputan a resultados cuando se producen y se incluyen en los rubros de ingresos y gastos financieros, según corresponda.

Los saldos en moneda extranjera al final del ejercicio, se resumen como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US\$	US\$
Activos		
Caja y bancos	6,004,192	384,355
Cuentas por cobrar Diversas	360,000	360,000
Inversiones Financieras	22,128,233	21,800,044
Otras Ctas. por cobrar parte No Corriente	422,861,117	29,021,833
	<u>451,353,542</u>	<u>51,566,232</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(892)	(2,387)
Obligaciones Financieras	(2,898,664)	(2,898,644)
Otras Ctas. por pagar parte No Corriente	(396,000,000)	-
Provisiones	(48,387,063)	(50,821,877)
	<u>(447,286,619)</u>	<u>(53,722,908)</u>

Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2008, para el registro de saldos activos y pasivos fue de S/.3,137 y S/.3,142, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2007 fue de S/.2.995 y S/.2,997.

o) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde a los saldos de bancos.

p) Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad por acción común ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del balance general.



q) Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas corrientes bancarias	227,263	162,328
Cuentas de Ahorros	4,343,561	2,208,250
Depósitos en ahorro	15,685,000	-
	<u>20,255,824</u>	<u>2,370,578</u>

La Compañía tiene sus cuentas corrientes, ahorros y a plazo en moneda nacional y moneda extranjera en el Banco Continental. En el mes de noviembre del 2008 se subastó el terreno denominado área remediada Morococha, que generó ingresos por US\$4,988, que incrementó los saldos bancarios de la entidad, por ello el 18 de diciembre del 2008 se abrió un depósito a plazo de US\$5,000,000 a 90 días a una tasa efectiva anual de 3.98%.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por Cobrar Privatización	1,252,290	1,078,200
Reembolso y otros	15,228	152
Parte Corriente	<u>1,267,518</u>	<u>1,078,352</u>
Fideicomiso Ambiental	84,263,324	86,867,998
Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo	1,242,252,000	-
Parte No Corriente	<u>1,326,515,324</u>	<u>86,867,998</u>

En la parte corriente, se consideran las cuentas por cobrar originadas por la venta de las concesiones de materia calcárea, yeso y diatomitas a las empresas J.P. Quay y Cementos Pacasmayo SAA, además se tiene pendiente reembolsos de subsidios, gastos e intereses.



En la parte no corriente se considera los ingresos futuros que la empresa obtendrá producto de la cobranza de usufructos de sus almacenes a Comin S.A. y LICSA hasta el 2031 y 2032, respectivamente, y de las regalías de la mina Morococha por cobrar a la Compañía Minera Argentum S.A. hasta el 2011.

El rubro de otras cuentas por cobrar, corresponde al saldo de US\$.396,000,000 (la factura total de US\$.403,000,000), por cobrar a la Empresa Anglo American Michiquillay S.A., por la transferencia de concesiones y otros activos del proyecto Michiquillay. Esta cuenta por cobrar generó una cuenta de obligaciones ambientales, en el pasivo no corriente tal como se explica en la Nota 11.

El registro de estas operaciones fueron resultado de la consulta efectuada a la Dirección Nacional de Contabilidad Pública

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre ,comprende en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Materiales para la venta	14,666	14,666
	<u>14,666</u>	<u>14,666</u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto Temporal a los Activos ITAN	11,547	234,740
Impuesto a la Renta	694,243	184,883
Seguros Pagados por Adelantado	-	1,683
Otras Cargas Diferidas	1,113	8,814
	<u>706,903</u>	<u>430,120</u>

Los pagos a cuenta del impuesto de la renta se incrementaron debido a los ingresos percibidos en el año y quedando el saldo del Impuesto Temporal a los Activos netos por S/.11,547 luego de aplicarlo a los pagos a cuenta.



7. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre comprende, en nuevo soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondo de Fideicomiso Ambiental	<u>69,416,266</u>	<u>65,291,133</u>
	<u>69,416,266</u>	<u>65,291,133</u>

La constitución del Fondo de Fideicomiso Ambiental administrado por la empresa, materia del contrato suscrito de Fideicomiso en Administración de fecha 13 de Junio del 2006 entre Centromin Perú S.A., el Banco Internacional del Perú S.A.A., el Ministerio de Energía y Minas, Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Privada del Estado – FONAFE y Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN, en el cual se dispone que la calidad de Fideicomisario corresponde a Activos Mineros S.A.C., quien también asumirá el rol de Fideicomitente, para solventar los gastos de los proyectos de remediación ambiental; que son aquellos proyectos incluidos en los Programas de Adecuación y Manejo Ambiental – PAMA y Planes de Cierre Respectivos de las Ex Unidades de Producción de Centromin.

Durante el 2008 se ha ejecutado S/. 10,690,542 como gasto en los proyectos y se ha incrementado el fondo S/. 6,092,223 por los derechos de usufructo e intereses y gastos financieros por S/. 3,226,344.

El saldo al 31 de Diciembre del 2008 comprende el importe existente en el Banco Interbank equivalente a US\$22,128,232.

8. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre , comprende, en nuevo soles:

<u>Clase de activos</u>	<u>Saldos Iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldos Finales</u>
<u>Costos</u>				
Terrenos	40,753,984		(195,573)	40,558,411
Edificios y Otras Construcciones	13,231,947			13,231,947
Maquinarias y Equipos	13,846			13,846
Unidades de Transporte	67,624			67,624
Muebles y Enseres	6,628	13,168		19,796
Equipos Diversos	93,770	11,777		105,547
	<u>54,167,799</u>	<u>24,945</u>	<u>(195,573)</u>	<u>53,997,171</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Edificios y otras construcciones	6,922,040	396,959		7,318,999
Maquinaria y Equipo	13,840	-		13,840
Unidades de transporte	29,428	10,416		39,844
Muebles y enseres	6,524	108		6,632
Equipos diversos	45,021	15,123		60,144
	<u>7,016,853</u>	<u>422,606</u>		<u>7,439,459</u>
Valor neto	<u>47,150,946</u>			<u>46,557,712</u>

Está conformado principalmente por los Terrenos y edificaciones transferidos por Centromin Perú S.A. a Activos Mineros S.A.C., según acuerdo del Comité de Proinversión en Activos Sesión N° 352-01-2006-Minería del 20 de Junio del 2006, al amparo del Decreto Legislativo N°674 y de acuerdo a la Comisión de Activos de PROINVERSIÓN y al acuerdo de la Junta General de Accionistas (FONAFE) N°002-2006 del 17 de Octubre del 2006 que dispone la transferencia de los Proyectos, Concesiones y activos mineros de CENTROMIN comprendidos en el proceso de promoción de la inversión privada a Activos Mineros S.A.C. a un valor simbólico de S/. 1.00.

Durante el año 2008 se ha dado de baja a los bienes transferidos a Anglo American Michiquillay S.A. por el Proyecto Michiquillay, a Minera Copper Syndicate S.A. por el Proyecto Toromocho y el área de remediada 1 ubicado en Morococha vendido a la Empresa Minera Chinalco Perú S.A.



9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2008 comprende lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Concesiones	29	84
Software	35,589	3,512
	<u>35,618</u>	<u>3,596</u>
(-) Amortización acumulada	(5,457)	(3,512)
	<u>30,161</u>	<u>84</u>

El saldo está conformado por Concesiones que poseen la empresa en Piura, Tambogrande, Las Bambas y otros por S/.29.

Durante el año 2008 se ha adquirido licencias por ello se ha incrementado el rubro Software en S/.32,077.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Facturas por pagar	169,645	55,864
Anticipos Otorgados	(27,500)	(27,500)
	<u>142,145</u>	<u>28,364</u>

Se tiene pendiente de pago las facturas correspondientes al mes de diciembre del 2008.



11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuestos y Contribuciones	36,445	71,938
Administradora de Fondos de Pensiones	29,186	20,812
Remuneraciones por Pagar	95,077	39,981
Cuentas por Pagar por Privatizaciones	2,464,545	1,086,120
Dividendos por Pagar	957,087	957,087
Cuentas por pagar Diversas	42,115	8,960
Compensación por Tiempo de Servicio	18,264	24,410
Parte Corriente	<u><u>3,642,719</u></u>	<u><u>2,209,308</u></u>
Otras cuentas por pagar	<u>1,242,252,000</u>	<u>-</u>
Parte No Corriente	<u><u>1,242,252,000</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las cuentas por pagar por privatizaciones corresponden a las distribuciones de fondos pendientes de transferir a Proinversión por el proceso de privatización de Centromin.

El rubro de Otras cuentas por pagar, de la parte no corriente, al reconocimiento de las obligaciones ambientales acerca del Proyecto Michiquillay. Este pasivo mantiene su contrapartida en el activo no corriente; tal como se explica en la Nota 4, que comprende el saldo por cobrar de US\$.396,000,000 por la transferencia del Proyecto Michiquillay.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	90,798	89,678
Préstamos por Pagar (Derechos de vigencia)	<u>10,377,070</u>	<u>9,898,391</u>
	<u><u>10,467,868</u></u>	<u><u>9,988,069</u></u>

Al 31 de diciembre del 2008 se presenta saldos por pagar de años anteriores a SEIN S.A.C., Ferreyros S.A. e Interamericana Autos S.A. contraídas desde el año 1999.



En préstamos por pagar se tiene pendiente el pago a Centromin Perú S.A. Proinversión y FONAFE, generados entre 1993 y 2000 para los derechos de vigencia de la empresa, al 31 de diciembre del 2008 se ha efectuado el ajuste por la variación del tipo de cambio.

13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondo de Fideicomiso Ambiental	69,416,266	65,278,366
Incremento del Pasivo Ambiental	84,263,324	86,867,998
	<u>153,679,590</u>	<u>152,146,364</u>

Al 31 de diciembre del 2008 se tiene como fondo de Fideicomiso Ambiental S/.69,416,266, que corresponde a lo que se tiene en Cuenta del Banco Interbank equivalente a US\$22,128,233.

Durante el año 2008 se ha contabilizado todos los gastos del fideicomiso ambiental en esta partida y que ha ido incrementándose por las cobranzas de los usufructos e intereses generados por la cuenta.

Tal como se menciona en la Nota 4, de acuerdo a la opinión de la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, los activos deben reconocerse en los Estados Financieros cuando sea probable su obtención, a partir de la misma, de rendimientos y beneficios a futuro, asimismo hace referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros, que indica que una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su Balance General cuando y sólo cuando se convierta en parte obligada según cláusulas contractuales. Esto sucede en el caso de los usufructos que la empresa cobra trimestralmente de los almacenes del Callao que pagan Comin S.A. y LYCSA pendiente hasta el 2031 y 2032, respectivamente, y de la mina Morococha pagado por la minera Argentum generándose la contrapartida de este activo en esta cuenta provisiones, como resultado se incrementó el pasivo ambiental.

14. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevo soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital	28,724,330	24,889,329
Capital Adicional	46,597,954	46,747,747
Reservas Legales	449,178	449,178
Resultados Acumulados	(21,191,410)	(33,254,482)
	<u>54,580,052</u>	<u>38,831,772</u>

El Capital está representado por 28,724,330 acciones comunes y pagadas, pendientes de inscripción en Registros Públicos, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. Las acciones representativas del capital pertenecen íntegramente al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE. En el año 2008 FONAFE ha realizado un aporte de capital de S/.3,835,000.

El rubro Capital Adicional está conformado por la capitalización de los terrenos y concesiones transferidos por Centromin Perú durante los años 2006 y 2007, así como el aporte efectuado por EGECEM en bienes muebles en el 2007 y la transferencia de los activos del Proyecto Michiquillay y Toromocho al sector privado en el 2008.

La Ley General de Sociedades establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades de cada ejercicio debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras.

En el año 2007 se efectuó detracción de reserva legal proveniente de las Utilidades de los años 2003 y 2004, de acuerdo a la Junta General de Accionistas del 09 de Enero del 2007.

Al cierre del ejercicio 2008 se mantiene resultados acumulados negativos por S/.21,191,410, que ha disminuido con relación al año 2007 producto de la utilidad obtenida de S/.12,063,072. A la fecha se tiene pérdidas acumuladas tributarias por S/.21,099,894, que se aplicarán a los resultados del año.



15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles;

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cargas de Personal	1,794,703	1,035,309
Servicios Prestados por Terceros	1,020,138	959,981
Tributos	506,436	502,347
Cargas Diversas de Gestión	184,810	144,223
Provisiones del Ejercicio	540,451	485,603
	<u>4,046,538</u>	<u>3,127,463</u>

Los gastos de administración son superiores al año anterior debido a que en el año 2008 se completó la planilla de personal y se realizaron mayores gastos debido al cambio de sede administrativa.

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Venta de Inmueble	15,478,232	-
Ingresos por Usufructos	6,300,763	6,554,039
Devolución derechos de vigencia 2006	1,334,428	-
Bases y Otros	20,055	2,012
Otros ingresos excepcionales	1,748	1,143
Recuperación de Impuestos	-	25,640
Reembolso de Gastos	486,833	577,067
	<u>23,622,059</u>	<u>7,159,901</u>

Los otros ingresos, se encuentran conformados principalmente el ingreso por la venta de terreno denominada área remediada ubicado en Morococha, mediante subasta pública por la cual se recibió ingresos por S/15,478,232 y los ingresos por Usufructo de los Almacenes N° 01 y 03 ubicados en el Callao así como las regalías por el uso de la mina Morococha; éstos fondos están destinados a ser transferidos al Fondo del Fideicomiso Ambiental.



17. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retiro por Ventas de Bienes	45,837	-
Sanciones Administrativas y Fiscales	3,680	6,337
Intereses de Impuestos atrasados	-	439,440
Gastos de IGV	-	49
Tributos de años anteriores	-	68,076
Derechos de vigencia	987,098	1,480,155
Fondos transferidos al Fideicomiso Ambiental	6,092,223	5,793,353
	<u>7,128,838</u>	<u>7,787,410</u>

Los otros egresos están conformados principalmente por los pagos por Derechos de vigencia correspondientes al período, intereses por deudas atrasadas de impuestos que fueron canceladas en el año 2007, así como las transferencias efectuadas al fondo del Fideicomiso ambiental.

18. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Intereses sobre Depósitos	14,796	8,491
Ganacias por Diferencia de Cambio	1,441,721	757,747
	<u>1,456,517</u>	<u>766,238</u>

Los ingresos financieros se conforman por los interese sobre los depósitos y por las variaciones por el tipo de cambio.



19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Bancarios	3,016	4,548
Intereses por Fraccionamiento de AFP	-	18235
Pérdidas por Diferencia de Cambio	<u>1,837,112</u>	<u>108,797</u>
	<u>1,840,128</u>	<u>131,580</u>

Los gastos financieros se conforman por las comisiones bancarias y las pérdidas por diferencia de cambio generadas por la actualización de los saldos efectuados en el año.

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Activos Mineros S.A.C. pertenece a la base de datos PRICO de la SUNAT.

Los períodos tributarios 2006, 2007 y 2008 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la autoridad tributaria, la Administración estima que no surgirán pasivos de importancia, como resultado de dichas verificaciones.

----- O -----

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

24 de Febrero del 2009

Lima – Perú

A los señores Accionistas de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**

En relación con nuestro examen al balance general y estado de ganancias y pérdidas de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, al 31 de diciembre del 2008, sobre los cuales en la fecha hemos emitido nuestro dictamen de fecha 24 de Febrero del 2009 con una opinión sin salvedades, también hemos examinado la información complementaria preparada a esa fecha requerida por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública. La preparación de esta información complementaria, que comprende los Anexos N° 1, 2, 3, 6, 7, 8, 9, 10, 11 y 12, es responsabilidad de la Administración de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.** Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esta información complementaria basados en nuestro examen.

Nuestro examen fue practicado con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Los anexos arriba indicados se presentan en cumplimiento de la reglamentación establecida por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública y son necesarios para una presentación completa de la situación financiera. Tales anexos han estado sujetos a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y, en nuestra opinión, presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la información contenida en los mismos, en relación con los estados financieros tomados en conjunto y de acuerdo con principios y prácticas contables indicadas en la nota 2 a los estados financieros.

REFRENDADO POR

**SANTIVÁÑEZ GUARNIZ Y
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**

JUAN JULIO SANTIVÁÑEZ GUARNIZ
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Matrícula N° 26640
Socio

VÍCTOR RAFAEL SANDOVAL ZAPATA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Matrícula N° 28799
Jefe de Comisión





ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 1

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Expresados en Nuevos Soles)

<u>Detalle por Cuenta</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos finales</u>
Cuentas Corrientes	2,370,578	106,472,463	(104,272,217)	4,570,824
Depósitos a Plazo	-	15,685,000	-	15,685,000
	<u>2,370,578</u>	<u>122,157,463</u>	<u>(104,272,217)</u>	<u>20,255,824</u>

Además, ver Nota 4 de las Notas a los Estados Financieros.



ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 2

EXISTENCIAS / BIENES REALIZABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

<u>Detalle por Cuenta</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos finales</u>
Otras existencias	14,666	-	-	14,666
	14,666	-	-	14,666

Además, ver Nota 5 de los Estados Financieros.



ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 3

INVERSIONES FINANCIERAS / PERMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Inversiones Permanentes	Clase de Título	Total Libros	Valor Neto	Valor de Mercado
Fideicomiso Ambiental	Administración	69,416,266	69,416,266	69,416,266
		69,416,266	69,416,266	69,416,266

Además, ver Nota 7 de las Notas a los Estados Financieros.



ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 6

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Clases de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros	Saldos finales al 31.12.08	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Terrenos	40,753,984		(195,573)	40,558,411		40,558,411
Edificios y otras construcciones	13,231,947			13,231,947	(7,318,999)	5,912,948
Maquinaria y Equipo	13,846			13,846	(13,840)	6
Unidades de transporte	67,624			67,624	(39,844)	27,780
Muebles y enseres	6,628	13,168		19,796	(6,632)	13,164
Equipos Diversos	93,770	11,777	-	105,547	(60,144)	45,403
TOTALES	54,167,799	24,945	(195,573)	53,997,171	(7,439,459)	46,557,712

Además, ver nota 8 de las Notas a los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 7

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Clases de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros	Saldos finales
Edificios y otras construcciones	6,922,040	396,959	-	7,318,999
Maquinaria y Equipo	13,840	-	-	13,840
Unidades de transporte	29,428	10,416	-	39,844
Muebles y enseres	6,524	108	-	6,632
Equipos Diversos	45,021	15,123	-	60,144
TOTALES	7,016,853	422,606	-	7,439,459

Además, ver nota 8 de las Notas a los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 8

ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Clases de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros	Saldos finales al 31.12.08	Amortización Acumulada	Valor Neto
Concesiones y Derechos	84		(55)	29		29
Licencias de Uso y Programas de Cómputo	3,512	32,077		35,589	(5,457)	30,132
TOTALES	3,596	32,077	(55)	35,618	(5,457)	30,161

Además, ver nota 9 de las Notas a los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 9

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Clases de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros	Saldos finales al 31.12.08
Licencias de Uso y Programas de Cúputo	3,512	1,945		5,457
TOTALES	<u>3,512</u>	<u>1,945</u>	<u>-</u>	<u>5,457</u>

Además, ver nota 9 de las Notas a los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC
OBLIGACIONES FINANCIERAS / ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)
ANEXO N° 10

Nombre de Acreedores	Tipo de Deuda	Garantía Otorgada	Vencimiento	Importe		Saldos al 31.12.08	Porción No Corriente	
				Original			Corriente	
Proveedores								
SEIN SAC	Comercial	S/G	08/09/2001	73,277		73,277	73,277	
Ferreyros S.A.A	Comercial	S/G	02/09/1999	15,858		15,858	15,858	
Interamérica Autos S.A	Comercial	S/G	21/07/1999	1,664		1,664	1,664	
Otras Deudas								
Proinversión	Préstamo	S/G	19/04/2005	1,802,546		1,802,546	1,802,546	
Centromin Perú S.A	Préstamo	S/G	19/04/2005	8,432,899		8,432,899	8,432,899	
FONAFE	Préstamo	S/G	30/12/2005	141,625		141,625	141,625	
TOTALES				<u>10,467,868</u>		<u>10,467,868</u>	<u>10,467,868</u>	

Además, ver nota 12 de las Notas a los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 11

PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Clases de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Disminuciones	Saldos finales al 31.12.08	Porción No Corriente
Fondo del Fideicomiso Ambiental	65,278,366	30,409,925	(26,272,025)	69,416,266	69,416,266
Incremento de Pasivo Ambiental	86,867,998		(2,604,674)	84,263,324	84,263,324
TOTALES	152,146,364	30,409,925	(28,876,699)	153,679,590	153,679,590

Además, ver nota 13 de los Estados Financieros.

ACTIVOS MINEROS SAC

ANEXO N° 12

CAPITAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en Nuevos Soles)

Nombre del Accionista	N° de Acciones	Participación %	Saldos al 31.12.08	Saldos al 31.12.07
Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado	28,724,328	100	28,724,330	24,889,329
TOTALES			<u>28,724,330</u>	<u>24,889,329</u>

Además, ver nota 14 de las Notas a los Estados Financieros.