

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
 (En nuevos soles)

	2007	2006
Ingresos Operacionales		
Ventas netas	-	-
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Total Ingresos Brutos	-	-
Costo de Ventas Operacionales	-	-
Otros Costos Operacionales	-	-
Total Costo Operacionales	-	-
Utilidad Bruta	-	-
Costos de Venta - Nota 14	-	(31,758)
Gastos de Administración - Nota 15	(3,127,463)	(474,685)
Otros Ingresos - Nota 16	7,159,901	9,554
Otros Gastos - Nota 17	(7,387,410)	(7,921)
Utilidad operativa	(3,354,972)	(494,310)
Ingresos financieros - Nota 18	766,238	817,025
Gastos financieros - Nota 19	(131,580)	(189,914)
Resultado antes de Participaciones e Impuestos	(1,120,314)	(527,899)
Participación de los trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	(1,120,314)	(527,899)

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros





ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(En nuevos pesos)

	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 1° de enero del 2004	12.748.440	-	342.891	41.981.480	2.379.928
Garantía (pérdida) por valor razonable de inmuebles, Maquinaria y Equipos	-	44.290.981	-	-	45.380.083
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	(577.665)	(577.665)
Nuevas Acciones de reserva	1.745.000	-	-	-	1.745.000
Único incremento o disminución de las partidas administrativas	-	36	-	(3.271.350)	(3.235.314)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	15.493.440	44.290.983	342.891	(11.632.842)	44.564.461
Garantía (pérdida) por valor razonable de Inmuebles, Maquinaria y Equipos	-	2.461.578	-	-	2.461.578
Transferencias a/crédito de Resultados no Realizados	-	44.380.083	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	65.175.141	65.175.141
Efecto revaluado de cambios en Políticas Contables y Corrección de Errores	-	-	-	-	-
Déficits o Asignación de reservas de utilidades efectuadas en el período	-	-	105.348	(13.408.692)	(13.408.692)
Dividendos declarados y reintegraciones efectuados durante el período	-	-	-	-	(36.434)
Aportes	9.415.389	-	-	-	9.415.389
Debita incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	-	-	-	(1.063.411)	(1.063.411)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	24.908.829	46.752.561	448.239	(31.254.842)	24.931.777

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 2007 y 2006
 (En nuevos soles)

	2007	2006
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas (entradas) por:		
Venta de bienes o servicios (Ingresos operacionales)	-	1,786
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de inversión)	13,620	-
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la actividad	40,302,618	-
Menos pagos (salidas) por:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(1,347,716)	(234,139)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(777,075)	(101,961)
Impuestos	(5,699,878)	(51,522)
Otros pagos de efectivo relativos a la entidad	(39,760,324)	(4,819)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(7,168,766)</u>	<u>(390,846)</u>
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Otros Cobros de efectivo relativos a la actividad	-	2,444
Menos pagos (salidas) por:		
Compras de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(36,733)	(19,054)
Compra y Desarrollo de Activos Intangibles	-	(1,214,713)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS CUENTAS DE INVERSIÓN	<u>(36,733)</u>	<u>(1,231,323)</u>
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	9,415,889	1,723,001
Menos pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de obligaciones financieras	-	(2,298)
Otros Pagos de efectivo relativos a la entidad	-	(7,383)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS CUENTAS DE FINANCIACIÓN	<u>9,415,889</u>	<u>1,713,310</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>2,210,390</u>	<u>92,251</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>160,188</u>	<u>67,937</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINALIZAR DEL EJERCICIO	<u>370,578</u>	<u>160,188</u>



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

I. 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 Fomento de la Actividad Empresarial del Estado.

La empresa tiene como principal actividad la conducción de los proyectos de los programas de adaptación 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 entidad de Fideicomisario corresponde a ACTIVOS MINEROS S.A.C., quien también asumió 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-S2-PCM.

Dentro de dicho marco legal y mediante acuerdo de CEPRI, se le otorgó a FONAFE y a la Empresa Minera Regional Cuzco Raymont 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 Cuzco Raymont S.A., Sociedad Anónima, 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 su 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 PROMINVERSIÓN.

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

Asimismo, el Consejo Directivo de Promoción instruyó a CENTROMIN para que pase a cada su posición contractual o estos derechos, según corresponda, a favor de **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, de todos los contratos suscritos 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 Promoción 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 (dispuestas por el mencionado 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 - PROMINVERSIÓN.

La empresa **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, administra el Fideicomiso Ambiental materia del contrato suscrito con fecha 11 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 PROMINVERSIÓN, en el cual se dispone que la entidad de Fideicomisario corresponde a Activos Mineros S.A.C., quien también asumió el rol de Fideicomisario.



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 períodos 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, corresponden 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 las 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 2007 y 2006 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 al índice de precios al por mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido de 1.3% y 5.6%, para los períodos 2007 y 2006, respectivamente.

El Consejo Normativo de Contabilidad oficializó a partir del 2006 la aplicación de las NIIF 1 a la 6 y de las revisiones a las NIC 1, 2, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 27, 28, 32, 33, 34, 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 varían como resultado de cambios en las premisas en que se sustentan, los correspondientes ítems de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se producen.



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 equipos, e intangibles.

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 resultan 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. Su monto es neto 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 a 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, toda ella 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 escriban cuando se identifiquen 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 por transferencia, conforme a las disposiciones legales vigentes y de acuerdo al Instructivo N° 2 aprobado con Resolución de Contraloría N° 67-97-EF/43 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 excedan 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 fluyan a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada.



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

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

i) 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 generada por las diferencias temporales originadas por transacciones que afectan en períodos 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 normativa 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 ingreso puede ser medido confiablemente.

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



m) Instrumentos financieros

Los valores en libros de tenencias, cuentas por cobrar y cuentas por pagar son sustancialmente similares a sus valores negociables de mercado.

n) Saldos en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en nuevas 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:

	2007 US\$	2006 US\$
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	384,355	609
Cuentas por cobrar Comerciales	-	5,612
Otros Cuentas por Cobrar	350,000	350
Inversiones Financieras	21,800,044	21,738,071
Otros Ctas. por Cobrar parte no Corriente	29,021,833	
Total Activos	51,566,232	21,744,652
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(2,387)	(7,714)
Obligaciones Financieras	(1,898,664)	
Provisiones	(50,821,677)	(21,738,071)
Deuda a largo plazo		(3,261,430)
Total Pasivo	(\$3,722,928)	(25,069,255)
Total	(2,156,696)	(3,264,603)

Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2007, para el registro de saldos activos y pasivos fue de S/ 2,993 y S/ 2,997, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2006, los tipos de cambio fueron S/ 3,194 y S/ 3,197.

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.

r) Cambio en la Política Contable

Hasta el 31 de diciembre del 2006 la empresa mantenía la política de registrar como activos intangibles los desembolsos correspondientes a los Derechos de Vigencia de las diferentes concesiones de su propiedad.

Para el periodo 2007, se ha aplicado lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 38 "Activos Intangibles" que entre otros conceptos señala que se excluyen como activos intangibles los desembolsos que corresponden a concesiones sobre minas y yacimientos, así como los gastos de exploración, desarrollo y explotación de minerales.

Como resultado de esta aplicación, en el periodo 2007 se procedió a la regularización contable de los desembolsos señalados en el párrafo anterior, que corresponden, tanto a gastos del ejercicio 2006 por S/ 1,214,712, así como de ejercicios anteriores, por S/ 12,237,828, (que corresponden a pagos de Derechos de Vigencia de los años 1993 a 2005).

Esta regularización ha afectado la cuenta Resultados Acumulados, de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 08 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores".

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2007, comprende en nuevos soles

	2007	2006
Cuentas corrientes	182,378	12,649
Cuentas de Ahorro	2,328,290	126,519
	<u>2,510,668</u>	<u>139,168</u>

La empresa mantiene sus fondos en cuentas corrientes y ahorros tanto en moneda nacional como en moneda extranjera en el Banco Continental. Dichos fondos provienen de los aportes de capital hechos por FONAFE. Del saldo al 31 de diciembre del 2007 solo se dispone de S/ 1,190,279, el saldo corresponde a ingresos del Fideicomiso Ambiental, los mismos que serán transferidos a su cuenta respectiva en el 2008.



4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, comprende en millones de dólares:

	2007	2006
Depósitos en Garantía	-	3,150
Fideicomiso Ambiental	-	6,700
Cuentas por Cobrar Privatización	1,074,300	-
Reembolsos de Gastos	182	-
Parte Corriente	<u>1,074,382</u>	<u>9,850</u>
Fideicomiso Ambiental	<u>66,667,000</u>	-
Parte no Corriente	<u>66,667,000</u>	-

En la parte corriente: Se consideran las cuentas por cobrar, que se originaron principalmente por la venta de las concesiones de mineral estaheno, yata y diatomitas con las empresas I.P. Quas y Cementos Panamayo.

En la parte no corriente: Las obligaciones ambientales de las ex-minas Activos Mineros SAC es responsable, se originaron de la anterior actividad minera realizada por Centroción Perú S.A. en su etapa operativa en las diferentes unidades mineras privatizadas. En noviembre del 2007, se consultó a la Dirección Nacional de Contabilidad Pública la necesidad de actualizar los pasivos ambientales que la empresa tiene bajo su responsabilidad, en base a ello se procedió a actualizar los pasivos ambientales.

En este rubro se consideró los ingresos que la empresa obtendrá, producto de la cobertura de los Usuhuenos de los Almacenes del Callao pagado por Cermin SA y UICSA hasta el 2031 y 2032, respectivamente y de la Mina Moconochu pagado por la Compañía Minera Argentina SA hasta el 2011.



5. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2007, comprende, en nuevos soles:

	2007	2006
Impuesto Temporal a los Activos Netos	234,740	.
Impuesto a la Renta	184,893	.
Seguros Pagados por Adelantado	1,683	.
Otras Cargas Diferidas	4,514	.
	<u>430,730</u>	<u>.</u>

Esta cuenta ha sido utilizada para registrar obligaciones temporales y la variación se debe a los pagos a cuenta por Impuesto a la Renta del ejercicio 2007.

6. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	2007	2006
Fideicomiso Ambiental	63,291,113	69,456,812
	<u>63,291,113</u>	<u>69,456,812</u>

La constitución del Fondo de Fideicomiso Ambiental administrada por la empresa, materia del contrato suscrito de Fideicomiso en Administración de fecha 13 de Junio del 2006 entre Centecón Perú S.A., el Dunro Internacional del Perú S.A.A., el Ministerio de Energía y Minas, Fondo Nacional de Fomento 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 nombró 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 Respetivos de las Ex Unidades de Producción de Centecón. El saldo al 31 de Diciembre del 2007 comprende el importe existente en el Banco Interbank equivalente a US\$21,800,044.

La variación respecto al ejercicio 2006 se debe a la diferencia por tipo de cambio



7. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

Categoría	Valor Inicial	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Tasa de Depreciación
Terrenos	40,753,914	-	40,753,914	-
Edificios y Otras Construcciones	13,231,047	(6,923,540)	6,307,507	3
Maquinaria y Equipo	17,845	(11,140)	6,705	10
Medios de Transporte	67,624	(23,428)	44,196	20
Muebles y Enseres	6,525	(4,524)	2,001	10
Partidas Diversas	93,770	(45,021)	48,749	33
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	54,167,799	(17,016,353)	37,151,446	
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	51,463,493	(6,603,371)	44,860,122	

El acuerdo de la Comisión de Activos de PROINVERSIÓN y el acuerdo de la Junta General de Accionistas (JONAGE) N° 002-2006 del 17 de Octubre del 2006 se dispone la transferencia de los Pasaportes, Concesiones y activos mineros de CENTROMIN, comprendidos en el proceso de promoción de la inversión privada a Activos Mineros SAC, a un valor simbólico de S/ 1.00.

Durante el año 2007 fueron transferidos los terrenos ubicados en Cajamarca, Moquegua y Pucallpa que también pertenecían a Centromin Perú S.A.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	2007	2006
Concesiones	84	83
Software	3,512	3,512
Derechos de Vigencia	-	13,437,340
(*) Amortización acumulada	(3,512)	(3,512)
	84	13,437,343

En cuanto se menciona en la Nota 2 (c), en el año 2007, se procedió a la regularización contable, tanto de los gastos del ejercicio 2006 como de ejercicios anteriores, por S/ 13,437,340 afectando la cuenta Resultados Acumulados, en razón a que corresponden a ejercicios anteriores. Así también se procedió a aplicar la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las Estimaciones contables y errores, esta norma se aplica en la selección y políticas contables, así como en la contabilización y cambio de éstas y en la corrección de errores de ejercicios anteriores.



9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Facturas por pagar	55,864	84,214
Acreedores Diversos	(27,500)	(37,500)
	<u>28,364</u>	<u>46,714</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Impuesto a Gasto (Beneficio)	71,958	3,042,236
Administradora de Fondos de Pensiones	30,812	115,007
Remuneraciones por Pagar	39,081	52,734
Cuentas por Pagar por Privatizaciones	1,086,120	-
Dividendos por Pagar	457,087	-
Diversos	1,980	240
Compensación por Tiempo de Servicio	24,450	1,254
	<u>2,308,328</u>	<u>3,511,543</u>

El rubro de Cuentas por pagar por Privatizaciones corresponde a las distribuciones de fondos pendientes de transferir a Proinversión por el proceso de privatización. Durante el año 2007 se realizó el pago a Sunat de impuestos que correspondían a ejercicios anteriores.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende, en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores	83,678	91,223
Préstamos por Pagar	9,894,391	10,574,052
	<u>9,978,069</u>	<u>10,665,275</u>

Dentro del rubro de proveedores se tiene las deudas de años anteriores a SEIN SAC, FERREYROS e Interamérica Aereos S.A., contraídas desde el año 1999.



En cuanto a préstamos por pagar al 31 de Diciembre del 2007 se tiene pendiente de pago a Comercón Peru S.A., Proinversión y TCSAIF, generados desde los años 1993 al 2000, a fin de poder pagar los derechos de vigencia de la empresa.

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre, compárate, en nuevos soles.

	2007	2006
Fondo del Fideicomiso	65,278,366	59,496,612
Intervenciones del Fondo Ambiental	86,867,196	-
	<u>152,145,562</u>	<u>69,496,612</u>

Al 31 de Diciembre del 2007 el fondo del Fideicomiso Ambiental por S/ 65,278,366 corresponde al saldo en dólares depositados en la cuenta del Itau en Itau bank.

Durante el año 2007 se ha contabilizado todos los gastos del fideicomiso ambiental en esta partida y que ha ido incrementándose por las cobramos de los usuarios.

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 lo mismo, de rendimientos y beneficios a futuro, asimismo hace referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros, que indica que una entidad reconocerá un activo u pasivo financiero en su Balance General cuando y sólo cuando se convierta en parte obligada según cláusulas contractuales y esto sucede en el caso de los usuarios que la empresa cobra mensualmente. Por ello se incrementó el pasivo ambiental. Se precisa que el saldo correspondiente al año 2006 incluye el importe S/ 2,005,535 producto de la reclasificación a Provisiones del Pasivo No Corriente, que anteriormente se encontraba en el rubro Deudas a Largo Plazo del pasivo corriente, por recomendación de la Auditoría Externa del año 2006 y a la nueva estructura elaborado por la Dirección General de Contabilidad Pública.



13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2007	2006
Capital	24,889,329	15,371,491
Capital Adicional	46,943,547	88
Resultados No Realizados	-	-4,380,031
Reservas Legales	409,179	142,834
Pérdidas Acumuladas	(32,254,962)	(15,632,045)
	<u>38,986,772</u>	<u>34,964,461</u>

- a) El rubro Capital está representado por 24,889,328 acciones comunes y pagadas, pendientes de inscripción en Registros Públicos, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción, quedando pendiente un remanente de S/ 0.88 por capitaliza. Las acciones representativas del capital pertenecen íntegramente al Fondo Nacional de Fianciamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE.

La variación significativa se debe al aporte realizado por FONAFE en el ejercicio 2007.

- b) El rubro Capital Adicional está considerando la capitalización de los tenores y comisiones transferidos por Cementos Perú durante los años 2006 y 2007, así como el aporte efectuado por ECECOEN en bienes muebles.
- c) En el rubro de Reserva Legal, 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 o compensa pérdidas y/o capitalización obliga a reposarla de utilidades futuras.

En el año 2007 se efectuó detención 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.

- d) Resultados Acumulados, al 01 de enero del 2007 se mantenía una pérdida acumulada de S/ 15,632,045 por las pérdidas arrastradas de años anteriores. En el presente año se ha aplicado a estos resultados los gastos por Derechos de Vigencia correspondiente a años anteriores que se mantenían en el activo, esto por el cambio en la política contable aplicando la NIC 38 por S/ 12,437,540, así como también, de acuerdo a la Junta General de Accionistas del 09 de enero del 2007, se dedujo las utilidades de los años 2003 y 2004 por S/ 1,061,431 a fin de distribuir los dividendos correspondientes a FONAFE. La diferencia se genera por la pérdida del ejercicio 2007 ascendente a S/ 3,120,314.



- a) Se proyecta que Activos Mineros SAC tendrá resultados negativos en los siguientes ejercicios debido a que no genera ningún tipo de ingreso ya que las concesiones mineras existentes se encuentran en proceso de privatización. Los ingresos por derechos de usufructo son destinados al fondo de Fideicomiso Ambiental creado por el Estado, siendo sus gastos administrativos liquidados a través del aporte de capital efectuado por FONAFE, afectando de esta manera, la estructura del patrimonio en la cuenta espal social. Por lo que, no existe variación significativa en nuestro patrimonio este por cada ejercicio.

Asimismo, debe tenerse en cuenta que según D.S. No. 058-2006-EM del 04 de octubre del 2006, Activos Mineros SAC, asumió directamente la conducción de los proyectos PAMA, planes de cierre y remediación ambiental de CENTROMIN PERU SA y de otras empresas de propiedad del estado, siendo esta la función principal para la cual fue creada.

Además, según D.S. 027-2002-EM se recibió el encargo de administrar el Fondo de Fideicomiso Ambiental en su calidad de Fiduciario quien también asumió el rol de Fiduciario, el contrato de dicho Fideicomiso es de 31 años.

El 22 de febrero del 2008, según D.S. No. 043-2008-EM, se facultó a Activos Mineros SAC, a suscribir contratos que permitan la transferencia al sector privado de los residuos acumulados como desmontes o relaves, entre otros, que correspondan a los proyectos de cierre o remediación ambiental a su cargo, para su aprovechamiento económico.

En conclusión, Activos Mineros SAC, en la actualidad es una empresa muy particular, a la que no se le puede dar tratamiento de empresa comercial; es decir, no es una empresa generadora de ingresos, ya que ha sido creada básicamente para llevar a cabo los diferentes encargos recibidos por el Gobierno Peruano, en remediación ambiental y otros relacionados con los procesos de privatización de concesiones mineras que a la fecha están pendientes de ejecución.



14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cargas de Personal	(1,035,309)	(875,351)
Servicios Prestados por Terceros	(558,931)	(221,910)
Tributos	(502,547)	(3,787)
Cargas Diversas de Gestión	(144,223)	(60,016)
Provisiones del Ejercicio	(485,603)	(83,591)
	<u>(3,127,613)</u>	<u>(1,244,655)</u>

Los gastos de administración son superiores al año anterior debido a que en el año 2006 la empresa estaba inoperativa, a partir de enero 2007 la empresa comenzó a administrar el fiduciario ambiental.

15. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Servicios prestados por terceros	-	(19,923)
Cargas Diversas de gestión	-	(1,132)
	<u>-</u>	<u>(21,055)</u>

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingreso por gasto Financieros	-	349
Ventas de Bienes dados de baja	-	5,351
Dases y Otros	2,012	28
Otros Ingresos Extraordinarios	1,141	3,814
Ingresos por Usufructos	6,354,839	-
Recuperación de Impuestos	25,640	-
Reembolso de Costos	577,063	-
	<u>7,159,993</u>	<u>9,542</u>



Los otros ingresos, se encuentran conformados principalmente por los ingresos por Usufructo de los Almacenes N° 01 y 03 ubicados en el Callao durante el ejercicio 2007, así como las regalías por el uso de la marca Microcentra, estos fondos están destinados a ser transferidos al Fondo del Fideicomiso Ambiental, así como por el reembolso de los gastos que efectuamos a cuenta de terceros.

17. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre, compuesto en nuevos soles:

	2007	2006
Bajos por Ventas de Bienes datos de baja	-	(4,875)
Bajos de Bienes datos de baja	-	(3,642)
Gastos Administrativos y Fiscales	(8,317)	(5)
Intereses de Impuestos atrasados	(433,640)	-
Gastos de IGV	(49)	-
Tributos de otros impuestos	(68,076)	-
Derechos de vigencia	(1,480,155)	-
Fondos transferidos al Fideicomiso	(5,253,153)	-
	<u>(7,267,410)</u>	<u>(8,522)</u>

Los otros gastos están conformados principalmente por los pagos por Derechos de vigencia correspondientes al año 2006, intereses por deudas atrasadas de impuestos que fueron vencidas en el año 2007, así como las transferencias efectuadas al fondo del Fideicomiso ambiental.

18. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, compuesto en nuevos soles:

	2007	2006
Intereses sobre Depósitos	8,491	3,259
Ganancias por Diferencia de Cambio	757,397	114,666
	<u>765,888</u>	<u>117,925</u>

Los ingresos generados por esta cuenta se deben principalmente a las fluctuaciones originadas por la diferencia de tipo de cambio, que afectan regístralmente en la empresa.



19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende en nuevos soles:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos Bancarios	(4,548)	(2,207)
Comisiones Cheques de Garantía	-	(9)
Intereses por deuda a Proveedores	-	(2,551)
Intereses por Fraccionamiento de AFP	(18,215)	-
Pérdidas por Diferencia de Cambio	(108,797)	(50,998)
Otros Gastos Financieros	-	(794,467)
	<u>(131,560)</u>	<u>(848,301)</u>

La variación se debe a que se efectuó el pago por deudas pendientes a SUNAM por lo que no se generaron más intereses en el ejercicio, además de las fluctuaciones en la diferencia de tipo de cambio que afectó negativamente en la empresa.

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Activos Mineros S.A.C. pertenece al PRICD desde el origen de la empresa

Las declaraciones juradas del 2006 y 2007 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de las autoridades tributarias, además se cumplió con la totalidad de débitos hasta el periodo 2007

La Administración estima que no surgirán pasivos de importancia, como resultado de dichas verificaciones

21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2007 Activos Mineros S.A.C. manenta demandas de carácter administrativo con ESSA/1111 por los siguientes importes: S/ 225,345 y S/ 44,463, las que derivaron en la suspensión del proceso de cobro ejecutivo en base al D.L. 675 y, en apelación pendiente de resolverse, respectivamente.

Por otra parte, también se mantentan demandas de carácter civil con la agencia marítima Teuro S.A. por un monto total de US\$58,169, esta demanda fue contestada en plazo de Ley por lo que fue aceptada.



Finalmente, la empresa trató con demandas arbitrales con la Municipalidad Provincial del Callao por un importe de S/ 681,554, cuya apelación se encuentra en el Tribunal Fiscal y con la Municipalidad Distrital de Chóchla por un importe de S/ 27,376, cuya apelación se encuentra pendiente de resolverse.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de Mayo del 2008
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 2007, sobre los cuales en la fecha hemos emitido nuestro dictamen de fecha 30 de Mayo del 2008 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 Nº 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 Nº 26640
Socio



VICTOR RABADEL SANDOVAL ZAPATA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Matrícula Nº 26799
Jefe de Comisión



SANTIVÁÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS S.C.
Pág. Nº 27

ACTIVOS MENORES S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En nueva soles)

ANEXO Nº 1

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Detalle por Cuenta	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31.12.07
Cuentas Corrientes	160,188	160,810,187	(158,261,502)	2,370,578
	160,188	160,810,187	(158,261,502)	2,370,578

Ver la Nota 7 de las Notas a los Estados Financieros



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En nuevas soles)

ANEXO N° 2

EXISTENCIAS / BIENES REALIZABLES

Detalle por Cuenta	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Neto
Otros existencias	<u>14,665</u>	<u>14,665</u>	<u>14,665</u>
	<u>14,665</u>	<u>14,665</u>	<u>14,665</u>



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En nuevos soles)

ANEXO N° 3

INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES

ANEXO N° 3

Inversión Perpetua	Clase de Título	Total Libras	Valor Neto	Valor de Mercado
Asociación Ambiental	Asociación	65.291,153	65.291,113	65.291,113
		65.291,153	65.291,113	65.291,113

Ver la Nota 6 de los Datos de los Estados Financieros





ACTIVOS MUEBLES S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En Nuevo Soles)

ANEXO Nº 6

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

Clase de Activo	Saldo Inicial	Adquisición al costo	Revaluación	Saldo al 31/12/17	Retiros Acumulada	Valor Neto
Tarjetas	38,338,077	2,423,927	-	40,761,994	-	40,761,994
Edificios y Construcciones	13,211,847	-	-	13,211,847	(6,822,010)	6,389,837
Maquinaria y equipo	13,846	-	-	13,846	(13,840)	0
Bancos, Divisas	-	36,172	37,018	72,190	(49,211)	22,979
Unidades de Transporte	25,257	41,067	-	66,324	(49,428)	16,896
Máquinas y Herramientas	61,806	-	137,052	198,858	(16,374)	182,484
	<u>51,661,493</u>	<u>2,501,206</u>		<u>54,163,299</u>	<u>(17,016,852)</u>	<u>37,146,447</u>

Ver la Nota 7 de las Notas a los Estados Financieros

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En nuevos soles)

ANEXO N° 3

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Clase de Activo	Saldo Inicial	Cargos Resultados	Reclasificación	Saldo al 31.12.07
Edificios y Construcciones	6,525,582	396,958	-	6,922,540
Maquinaria y Equipo	13,840	-	-	13,840
Edificios Destructos	-	7,367	37,634	45,001
Deudas de transporte	25,956	3,872	-	29,828
Muebles y Enseres	40,493	8,665	(37,634)	11,524
	<u>6,625,871</u>	<u>416,462</u>	<u>-</u>	<u>7,042,333</u>

Ver la Nota 7 de las Notas a los Estados Financieros





IMPORTE COBERTO DE AL BIENIO 2007

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En millones de pesos)

ANEXO N° 8

ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

Clase de Activo	Saldo	Reclasificación	Saldo al 31/12/07	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Concesiones y Derechos	13.457.033	(13.457.039)	14	-	14
Licencias de Uso y Programas de Computo	3.512	-	3.512	(1.520)	1.992
	<u>16.969.135</u>	<u>(13.457.039)</u>	<u>1.896</u>	<u>(1.520)</u>	<u>3.376</u>

Ver la Nota 8 de las Notas a los Estados Financieros

ACTIVO GENERAL CONTABLE Y ASOCIADOS S.A.C.
Pag. 3 de 4

ACTIVOS MINEROS S.A.C

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En miles de soles)

ANEXO N° 9

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES

Clase de Activo	Saldos	Saldos al
	Iniciales	31.12.07
Licencias de Uso y Programas de Computo	<u>3,512</u>	<u>1,512</u>
	<u>3,512</u>	<u>1,512</u>

Ver la Nota 1 de los Estados Financieros





INFORME CONTABLE AL DIESTRA 1987

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 1987
(En soles solo)

ANEXO N° 18

OBLIGACIONES FINANCIERAS ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de los Acreditados	Tipo de Bruto	Garantía Otorgada	Vencimiento	Importe Original	Saldo al 31.12.87	Posición No Corriente
Proveedores				89,673	89,673	89,673
SEMI S.A.C.	Comercial	S/G	08/10/1991	77,484	77,484	77,484
Petroleros S.A.	Comercial	S/G	10/05/1989	15,126	15,126	15,126
Industria Minera Andina S.A.	Comercial	S/G	21/07/1989	1,064	1,064	1,064
Otros Deudas				9,989,391	9,989,391	9,989,391
Proveedores				1,719,340	1,719,340	1,719,340
CENTROBOMBI Perú R.O.	Préstamos	S/G	10/04/2002	3,041,040	3,041,040	3,041,040
PONAFE	Préstamos	S/G	30/12/2005	58,112	58,112	58,112
				9,989,049	9,989,049	9,989,049

Ver la Nota 11 de los Notas a los Estados Financieros

SANTOVALERÍA DE ANDA Y ASOCIADOS S.A.C.
Perú, 2015



ACTIVOS MINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En nuevas soles)

ANEXO Nº II

PROVISIONES

	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos al 31.12.07	Partición No Corriente
Provisiones para:					
Remediación del Medio Ambiente	69,496,012	36,367,998	(4,218,246)	101,645,764	132,145,362
Provisión Remedación Ambiental Incentivos del Pasivo Ambiental	69,496,012	-	(4,218,246)	65,277,766	55,277,366
	69,496,012	36,367,998	(4,218,246)	101,645,764	87,407,008
		36,367,998	(4,218,246)	32,149,752	132,145,362

Ver la Nota 12 de las Notas a los Estados Financieros

SUSTINER DE MINERÍA Y ASBESTOS S.A.
Pag. 378



ACTIVOS REINEROS S.A.C.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997
(en millones de pesos)

ANEXO N° 12

CAPITAL

Nombre o Razón Social de los Accionistas Fondo Asociado de Inversiones de la Actividad Financiera del Estado	N° Acciones	Participación %	Al 31 de Diciembre 31.12.97	Al 31 de Diciembre 31.12.96
	20.000.000	100,000	24.629.278	15.072.421
	2.440.000	100,000	24.629.278	15.072.421

Ver la Nota 12 de los Estados y los Estados Intermedios

6. Post Privatización

La supervisión de post privatización tiene como misión la administración y control de las acciones de post privatización ligadas al cumplimiento de los contratos y de los compromisos de inversión, actividades que son encargadas por la Agencia de Promoción de la Inversión Privada mediante Oficio N° 187-2007-DE-OAJ/PROINVERSION de fecha 26 de octubre de 2006 por el cual el Director Ejecutivo comunica a la Presidenta del Directorio de Activos Mineros S.A.C, que al amparo de lo dispuesto en el Acuerdo COPRI (ahora PROINVERSION) adoptado en sesión del 03 de marzo de 1998 se ha dispuesto delegar a Activos Mineros S.A.C la ejecución de las actividades de post privatización del sector minería; en coordinación con la Jefatura de Post Privatización de PROINVERSION.

En mérito del encargo, antes señalado, Activos Mineros S.A.C ha cumplido con remitir a la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSION informes trimestrales, con el fin de informar sobre el seguimientos y acciones de los procesos de post privatización a cargo de Activos Mineros S.A.; informes que han sido remitidos mediante los siguientes documentos:

- Oficio N° 225-2007/AM-GG
Informe Trimestral I (Enero – Marzo 2007)
- Oficio N° 385-2007/AM-GG
Informe Trimestral II (Abril – Junio 2007)
- Oficio N° 557-2007/AM-GG
Informe Trimestral III (Julio – Septiembre 2007)
- Carta N° 009-2008/AM-GG
Informe Trimestral IV (Octubre – Diciembre 2007)

El área de Post Privatización, de conformidad a sus funciones ha cumplido con efectuar las siguientes actividades en el año 2007.

a) Electroandes s.a.

En el mes de julio se llevo a cabo la adjudicación directa selectiva ADS-002-2007-AMSAC/PROINV, auditoria de compromiso de inversión de Electroandes S.A., por el periodo comprendido entre el 12.12.2006 al 11.06.2007 y el 12.06.2007 al 11.12.2007, habiéndose adjudicado la Buena Pro a la sociedad auditora Rodolfo Retamozo & Asociados.

Rodolfo Retamozo & Asociados mediante Informe de Auditoria de inversiones realizadas por Electroandes S.A. en el periodo comprendido entre el 12.12.2006 al 11.06.2007 señala que dichas inversiones ascendieron a US\$ 4'392,777.00.

En fecha 11 de diciembre de 2007 se ha cumplido el periodo para la ejecución del compromiso de inversión de Electroandes S.A., razón por lo cual se le ha remitido comunicación señalando que nos encontramos dentro del plazo para la remisión de la declaración jurada con el compromiso de inversión efectuado en el periodo 12.06.2007 al 11.12.2007, a fin de que se proceda con la auditoria correspondiente por la firma Rodolfo Retamozo & Asociados.

De acuerdo al Contrato de Transferencia y Addendums el compromiso de inversión de Electroandes S.A. al 11.12.2007 debe ser de US\$ 19'300,000.00, habiendo efectuado una inversión al 11.06.2007 de US\$ 18'771,134.00.

Se ha cumplido con la solicitud y obtención de la carta fianza vigente, que es la N° D000-961014 del Banco de Crédito del Perú, por el monto ascendente a US\$ 158,700.00 y tiene como fecha de vencimiento el 30 de Marzo de 2008.

b) Proyecto Minero Toromocho

Mediante carta N° GERGEN-062-2007, de fecha 15 de mayo de 2007, Minera Perú Copper comunicó a Activos Mineros que, de acuerdo al numeral 4.2 del contrato de opción, había decidido prorrogar el plazo de la opción de transferencia por el nuevo y último período del 11 de junio de 2007 al 10 de junio de 2008.

Se mantiene actualmente la carta fianza N° 010072274-001 del Banco Scotiabank por el monto ascendente a US\$ 500,000.00 con fecha de emisión del 16 de mayo de 2007 y fecha de vencimiento del 28 de enero de 2009, que nos fuera remitida mediante carta N° GERGEN-062-2007.

Se procedió a elaborar el Resumen Ejecutivo N° 001-2007-SPP a fin de que se viabilice la permuta del Lote A de propiedad de Activos Mineros S.A.C con el Lote L de propiedad de la Comunidad San Juan de Pachachaca, a fin de poder dar cumplimiento al numeral 4.4. del Segundo Addendum al Contrato de Transferencia y al numeral 3.3.1 del Convenio Marco para el diseño y construcción de la Planta de Aguas Acidas del Túnel Kingsmill.

c) Proyecto Alto Chicama.

El 16 de julio de 2007, la empresa Minera Barrick Misquichilca S.A. realizó el depósito ascendente a US\$ 9'468,997.68 por concepto de pago de regalías provenientes del contrato de transferencia de las concesiones mineras del Proyecto Alto Chicama, correspondientes al I Semestre del 2007.

Activos Mineros y Minera Barrick Misquichilca (MBM) han establecido un procedimiento de puntos de fiscalización, de acuerdo al cual MBM envía a Activos Mineros copia de los documentos que acreditan los pesos del doré comercializado y los metales recuperados, de los análisis químicos, de las facturas por refinación, arbitrajes, transporte y seguros, resultados de los metales recuperados en la refinería, etc., inmediatamente a su expedición, de tal manera que Activos Mineros posea la información de la comercialización cuando MBM proceda al pago de las regalías.

Los puntos de fiscalización y toma de información son: i) Operaciones de Lagunas Norte, ii). Lima, iii). Refinería en Suiza.

La información que se ha venido recibiendo a lo largo del primer semestre, servirá para la auditoría contable financiera que se efectuará teniendo como base la declaración jurada presentada por Minera Barrick Misquichilca S.A. mediante carta de fecha 05 de julio de 2007; para lo cual se ha procedido a efectuar el proceso AMC 048-2007-AMSAC a fin de contratar a la firma auditora que proceda a efectuar la auditoría contable financiera de los dos semestres del año 2007. Producto de proceso en fecha 14 de diciembre de 2007 se ha otorgado la Buena Pro a la auditora Vigo & Asociados S.C.

d) Proyecto Las Bambas

La Empresa Xstrata Tintaya S.A. remitió la carta XST-032-2007 del 05 de octubre de 2007 por medio de la cual informa que de conformidad con lo señalado en el numeral 4.2 de la cláusula cuarta del Contrato de Opción de Transferencia suscrito el 1° de octubre de 2004, cumple con efectuar el depósito correspondiente al pago del aporte social anual al que se refiere la cláusula 7.2 del referido contrato ascendente a US\$ 500,000.00 más IGV; correspondiente por la prórroga del periodo de opción.

Activos Mineros S.A.C. emite la factura N° 006- N° 00123 a la Empresa Xstrata Tintaya S.A. por el pago efectuado, de conformidad a lo señalado en el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto Las Bambas.

En fecha 31 de octubre de 2007 ha vencido el nuevo periodo a auditar, comprendido entre el 01 de noviembre de 2006 al 31 de octubre de 2007, razón por la cual se ha procedido a efectuar el proceso AMC 047-2007-AMSAC a fin de contratar a la firma auditora que proceda a efectuar la auditoría de los compromisos de inversión del

periodo comprendido entre el 01.11.2006 al 31.10.2007. Producto de dicho proceso en fecha 16 de noviembre de 2007 se ha otorgado la Buena Pro a la auditora Rodolfo Retamozo & Asociados.

La Empresa Xstrata Tintaya S.A. mediante carta XST-050-2007 de fecha 28 de noviembre de 2007 remitió la documentación relacionada con las inversiones ejecutadas en el periodo comprendido entre el 01 de noviembre de 2006 y el 31 de octubre de 2007; en mérito de lo cual se ha procedido a firmar el acta de inicio de auditoría de los compromisos de inversión, con la firma auditora Rodolfo Retamozo & Asociados, en fecha 12 de diciembre de 2007.

e) Proyecto Magistral

Mediante carta de fecha 17 de diciembre de 2007 Minera Ancash Cobre presentó a Activos Mineros S.A.C. la solicitud de ampliación de plazo hasta el 31 de diciembre de 2008 para desarrollar y poner en marcha las operaciones minero metalúrgica en el Proyecto Magistral, para lo cual cumplen con adjuntar el cheque de gerencia N° 00001387 a cargo del Banco Continental BBVA girado a nombre de Activos Mineros S.A.C. por la suma de US\$ 400,000.00 dólares de conformidad a lo establecido en el addendum del contrato de transferencia de concesiones mineras del Proyecto Magistral

Activos Mineros S.A.C., mediante oficio N° 729-2007/AM-GG del 18 de diciembre de 2007 solicita a PROINVERSION se instruya respecto del desembolso y la distribución de fondos del pago efectuado por Minera Ancash Cobre, solicitándole que se deduzcan los gastos efectuados por Activos Mineros S.A.C en las auditorías de compromisos de inversión y contable financieras de pago de regalías.

PROINVERSION comunica la Instrucción y accede a lo solicitado, aprobando en desembolso y la distribución de fondos incluyendo se deduzca lo gastado por Activos Mineros S.A.C en el año 2007 por concepto de auditorías post privatización.

En fecha 27 de diciembre de 2007 se ha recepcionado la documentación presentada por Ancash Cobre S.A. denominada estudio de factibilidad, el mismo que se encuentra en análisis y evaluación.

f) Proyecto La Granja

Mediante Contrato N° OL-C-006-2007 Activos Mineros encargó a la firma BDO – Pazos, López de Romaña, Rodríguez la ejecución de la auditoría del compromiso de inversión de Río Tinto Minera Perú Limitada S.A.C. en el Proyecto La Granja, durante el período anual comprendido entre el 1 de febrero de 2006 y el 31 de enero de 2007.

De acuerdo al informe de auditoría las inversiones efectuadas alcanzaron el monto total de US \$ 9'098,007, con un componente nacional de US \$ 2,531,891, cumpliendo el compromiso contractual de realizar, en este primer año del contrato, inversiones que contengan un componente nacional no menor a US \$ 2'000,000.

A solicitud escrita de Activos Mineros, con carta fechada el 14 de junio de 2007, Río Tinto Minera Perú Limitada S.A.C remitió copias autenticadas por notario de los recibos de pago por los derechos de vigencia de la concesión minera La Granja correspondientes a los años 2005 y 2006.

g) Empresa Minera Natividad

Se ha venido requiriendo de manera oportuna a la Empresa Minera Argentum a lo largo del año 2007 a fin de que se cumpla con la cancelación de los pagos trimestrales acordados en el contrato celebrado, lo cual se ha obtenido favorablemente a la fecha, siendo el último trimestre cancelado con fecha 06 de Diciembre de 2007 donde la Compañía Minera Argentum S.A. canceló el monto total de US\$ 80,091.77 (Incluido IGV) por concepto de aporte al fondo de saneamiento ambiental, correspondiente al periodo del 28 de agosto al 27 de noviembre del 2007.

Con fecha 07 de diciembre de 2007 se procedió a transferir la suma de US\$ 67,304.01 (deduciendo IGV) al patrimonio del fideicomiso ambiental.

Producto de las comunicaciones efectuadas por Activos Mineros S.A.C. la Compañía Minera Argentum S.A. cumplió con entregar la Carta Fianza N° 0011-0586-9800071563-55 del Banco Continental con vigencia hasta el 16 de octubre de 2008.

h) LICSA

Se ha venido requiriendo de manera oportuna a la Empresa Minera Argentum a lo largo del año 2007 a fin de que se cumpla con la cancelación de los pagos trimestrales acordados en el contrato celebrado, lo cual se ha obtenido favorablemente a la fecha. Siendo el último trimestre cancelado con fecha 07 de Diciembre de 2007 Consorcio Almacenero canceló el monto total de US\$ 250,703.71 (Incluido IGV) por concepto de aporte al fondo de saneamiento ambiental, correspondiente al periodo del 23 de agosto al 22 de noviembre del 2007.

Con fecha 12 de diciembre de 2007 se procedió a transferir la suma de US\$ 210,675.39 (deduciendo IGV) al patrimonio del fideicomiso ambiental.

Se mantiene actualmente la carta fianza N° D193-712383 del Banco de Crédito del Perú por el monto ascendente a US\$ 250,703.71 con vigencia hasta el 29 de septiembre de 2008.

i) IMEX Callao

Se ha venido requiriendo de manera oportuna a la Empresa Minera Argentum a lo largo del año 2007 a fin de que se cumpla con la cancelación de los pagos trimestrales acordados en el contrato celebrado, lo cual se ha obtenido favorablemente a la fecha. Siendo el último trimestre cancelado con fecha 12 de octubre de 2007 Cormin S.A. canceló el monto total de US\$ 299,915.19 (Incluido IGV) por concepto de aporte al fondo de saneamiento ambiental, correspondiente al periodo del 01 de julio al 30 de septiembre del 2007.

Con fecha 15 de octubre de 2007 se procedió a transferir la suma de US\$ 252,029.57 (deduciendo IGV) al patrimonio del fideicomiso ambiental.

Con fecha 28 de diciembre de 2007 Cormin S.A. canceló el monto total de US\$ 306,813.24 (Incluido IGV) por concepto de aporte al fondo de saneamiento ambiental, correspondiente al periodo del 01 de octubre al 31 de diciembre del 2007.

Con fecha 02 de enero de 2008 se procedió a transferir la suma de US\$ 257,826.25 (deduciendo IGV) al patrimonio del fideicomiso ambiental.

Se mantiene actualmente la carta fianza N° 00035732 del Banco Interbank por el monto ascendente a US\$ 146,733.20 con vigencia hasta el 30 de septiembre de 2008.



DEVOLVEMOS VIDA AL PLANETA

