

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PAZOS, LÓPEZ DE ROMANA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Auditores - Consultores



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Tel: +511 2225600
Fax: +511 5137872
www.bdo.com.pe

PAZOS, LÓPEZ DE ROMANA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27 - PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
MINERA AURIFERA RETAMAS S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MINERA AURIFERA RETAMAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 33.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia concluye es necesaria, para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

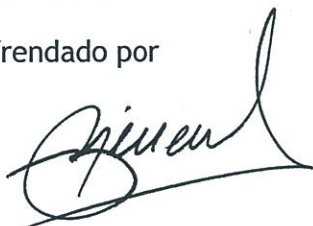
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MINERA AURIFERA RETAMAS S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

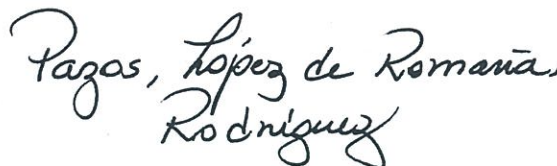
Lima, Perú
20 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

ACTIVOS	Nota	2014	2013 (Reestructurado) Ver Nota 2	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	2014	2013 (Reestructurado) Ver Nota 2
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo	7	61,305	32,953	Obligaciones financieras	14	66,308	105,660
Cuentas por cobrar comerciales	8	18,046	9,937	Cuentas por pagar comerciales	15	39,343	17,224
Otras cuentas por cobrar, neto	9	70,622	88,424	Otras cuentas por pagar	16	56,355	59,854
Existencias, neto	10	42,426	44,851	Total pasivos corrientes		162,006	182,738
Gastos pagados por anticipado		18,635	12,373				
Total activos corrientes		211,034	188,538				
				PASIVOS NO CORRIENTES			
				Obligaciones financieras a largo plazo	14	216,329	61,458
				Pasivo por impuesto a la renta diferido	17	36,161	49,729
				Provisión por cierre de unidad minera y remediación ambiental	18	10,594	24,564
				Total pasivos no corriente		263,084	135,751
				Total pasivos		425,090	318,489
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Inversiones en valores	11	12,450	9,599	PATRIMONIO NETO	19	74,477	74,477
Propiedades, planta y equipo, neto	12	384,851	323,012	Capital social		14,895	14,895
Concesiones y derechos mineros, costos de exploración, preparación y desarrollo, neto	13	170,970	159,827	Reserva legal		10,013	18,681
Otros activos		849	849	Resultados no realizados		255,679	255,283
Total activos no corrientes		569,120	493,287	Total patrimonio neto		355,064	363,336
Total activos		780,154	681,825	Total pasivos y patrimonio neto		780,154	681,825

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de situación financiera.

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado) Ver Nota 2
VENTAS NETAS		693,867	720,809
COSTO DE VENTAS	21	(395,820)	(348,034)
Utilidad bruta		298,047	372,775
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	22	(147,464)	(147,099)
Gastos de ventas		(808)	(702)
Otros ingresos		3,418	621
Ingresos financieros	23	62,781	27,645
Gastos financieros	23	(26,576)	(27,602)
		(108,649)	(147,137)
Utilidad antes de impuesto a la renta		189,398	225,638
Gasto por impuesto a la renta	17 (a)	(37,628)	(70,146)
Utilidad neta		151,770	155,492
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del año:			
Cobertura de flujo de efectivo de instrumentos financieros derivados:			
Ganancias surgidas durante el año	20	13,907	26,687
Menos: Ajustes por reclasificación de ganancias incluidas en resultados	20	(26,687)	-
Otro resultado integral		(12,780)	26,687
Impuesto a la renta relativo a componentes de otro resultado integral	17	4,112	(8,006)
Otro resultado integral del año, neto del impuesto a la renta		(8,668)	18,681
Total resultado integral del año		143,102	174,173

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado) Ver Nota 2
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranzas a cliente	800,156	756,599
Otros cobros relativos a la actividad	14,891	20,250
Pagos a proveedores	(427,905)	(357,643)
Pago de intereses	(15,313)	(4,784)
Pagos de impuesto a la renta	(63,977)	(87,936)
Pagos de remuneraciones, tributos y otros relativos a la actividad	(94,012)	(143,593)
	-----	-----
INCREMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	213,840	182,893
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades, planta y equipo	2,759	197
Compra de inversiones	(2,851)	(5,544)
Compra de propiedades, planta y equipo	(77,013)	(82,663)
Desembolsos por adquisición de concesiones y derechos mineros y por costos de exploración, preparación y desarrollo	(67,999)	(50,285)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(145,104)	(138,295)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de obligaciones financieras	110,990	67,698
Distribución de dividendos	(151,374)	(119,429)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(40,384)	(51,731)
	-----	-----
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO	28,352	(7,133)
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	32,953	40,086
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	61,305	32,953
	=====	=====

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS NO REALIZADOS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> (Reestructurado) Ver Nota 2	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	62,064	12,413	-	234,115	308,592
Distribución de dividendos	-	-	-	(119,429)	(119,429)
Ganancia no realizada por instrumentos financieros	-	-	26,687	-	26,687
derivados - Nota 9 (e)	-	-	(8,006)	-	(8,006)
Impuesto a la renta diferido de la ganancia no realizada	12,413	(12,413)	-	-	-
Capitalización	-	-	-	155,492	155,492
Utilidad neta	-	14,895	-	(14,895)	-
Apropiación	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	<u>74,477</u>	<u>14,895</u>	<u>18,681</u>	<u>255,283</u>	<u>363,336</u>
Distribución de dividendos	-	-	-	(151,374)	(151,374)
Ajuste para reclasificar la ganancia realizada por instrumentos financieros derivados, incluida en resultados	-	-	(26,687)	-	(26,687)
Ganancia no realizada por instrumentos financieros	-	-	13,907	-	13,907
derivados - Nota 9 (e)	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta diferido, neto de la ganancia no realizada de 2014 y realizada de 2013 por instrumentos financieros	-	-	4,112	-	4,112
derivados - Nota 17	-	-	-	151,770	151,770
Utilidad neta	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>74,477</u>	<u>14,895</u>	<u>10,013</u>	<u>255,679</u>	<u>355,064</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

MINERA AURÍFERA RETAMAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado) Ver Nota 2
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	151,770	155,492
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	20,523	17,844
Amortización	56,264	45,959
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	336	12
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(1,910)	(172)
Bajas de intangibles	592	-
Impuesto a la renta diferido	(9,456)	7,979
Ajuste para eliminar pasivo restante de Plan de Cierre de Mina anterior	(2,483)	-
Actualización a valor presente de la provisión por cierre de unidad minera y remediación ambiental	(25,302)	(6,941)
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos:		
(Incremento) disminución de activos de operación		
Cuentas por cobrar comerciales	(8,109)	16,348
Otras cuentas por cobrar	4,686	(30,500)
Existencias	2,425	(2,386)
Gastos pagados por anticipado	6,853	(5,899)
Incremento (disminución) de pasivos de operación		
Cuentas por pagar comerciales	22,119	(3,262)
Otras cuentas por pagar	(3,499)	(10,102)
Desembolsos por avance en cierre de unidad minera y remediación ambiental	(969)	(1,479)
INCREMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	213,840	182,893

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.