

**COMPAÑÍA MINERA**  
**CENTRO ANDES S. A. C**  
*Estados Financieros Auditados*  
*Al 31 de diciembre de 2014*



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

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<b>CONTENIDO</b>	<b><u>Páginas</u></b>
• <b>Dictamen de los auditores independientes</b>	<b>1</b>
• <b>Estados financieros</b>	
<i>Estados de la situación financiera</i>	3
<i>Estados de resultado</i>	4
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	5
<i>Estados de flujos de efectivo</i>	6
• <b>Notas a los estados financieros</b>	<b>7</b>

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio*  
**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**

*Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013; y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.*

### **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 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, y por control interno que la Gerencia ha identificado necesario, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.*

### **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 las Normas Internacionales de Auditoría aprobada para su aplicación en el Perú, 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 una 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, 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 relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que 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 una base para nuestra opinión de auditoría.*

## **Opinión**

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.** Al 31 de diciembre de 2014 y comparativos al 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.*

*Refrendado por:*



---

Juan Carlos Cordero C. (Socio)  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 10958

*15 de junio de 2015*

*Lima, Perú*

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de:		PASIVO Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013		2014	2013
	S/.	S/.		S/.	S/.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	243,070	91,236	Tributos por pagar (Nota 10)	2,178,567	2,806,667
Cuentas por cobrar comerciales - terceros (Nota 5)	13,482,473	61,053,154	Remuneraciones y participac. por pagar (Nota 11)	17,623	13,853
Cuentas por cobrar diversas - terceros (Nota 6)	73,109,837	34,858,091	Cuentas por pagar comerciales - terceros (Nota 12)	426,399	161
Otros activos (Nota 7)	2,845,171	22726	Cuentas por pagar diversas - terceros (Nota 13)	107,474	13,971,861
<b>Total activo corriente</b>	<b>89,680,551</b>	<b>96,025,207</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,730,063</b>	<b>16,792,542</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b> (Nota 14)		
Intangibles. Neto (Nota 8)	117,180	117,180	Capital social	2,124	2,124
Inversiones en valores (Nota 9)	55,000,000	55,000,000	Reserva legal	425	425
<b>Total activo no corriente</b>	<b>55,117,180</b>	<b>55,117,180</b>	Resultados acumulados	134,347,296	118,098,608
			Resultado del ejercicio	7,717,823	16,248,688
			<b>142,067,668</b>	<b>134,349,845</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>144,797,731</b>	<b>151,142,387</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>144,797,731</b>	<b>151,142,387</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	Por los años terminados al 31 de diciembre de:	
		2014	2013
		S/.	S/.
Ingresos por servicios	(Nota 15)	3,143,462	14,702,178
<b>Utilidad bruta</b>		<b>3,143,462</b>	<b>14,702,178</b>
Gastos de administración	(Nota 16)	(77,701)	(41,390)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>3,065,761</b>	<b>14,660,787</b>
Gastos financieros	(Nota 16)	(357,444)	(15,388)
Otros egresos	(Nota 16)	(11,914)	(99,338)
Otros ingresos	(Nota 15)	2,780,507	80,167
Diferencia de Cambio, neta	(Nota 15)	5,553,658	8,628,756
<b>Utilidad antes de participaciones e Impuestos</b>		<b>11,030,567</b>	<b>23,254,985</b>
Impuesto a la renta	(Nota 18)	(3,312,744)	(7,006,297)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>7,717,824</b>	<b>16,248,688</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<b>Capital social S/.</b>	<b>Reserva legal S/.</b>	<b>Utilidades retenidas S/.</b>	<b>Total S/.</b>
<b>Saldos al 01 de enero de 2013</b>	<b>2,124</b>	<b>425</b>	<b>118,098,608</b>	<b>118,101,157</b>
Utilidad neta del año	-	-	16,248,688	16,248,688
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b><u>2,124</u></b>	<b><u>425</u></b>	<b><u>134,347,296</u></b>	<b><u>134,349,845</u></b>
Utilidad neta del año	-	-	7,717,823	7,717,823
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>2,124</u></b>	<b><u>425</u></b>	<b><u>142,065,119</u></b>	<b><u>142,067,668</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014  
(Expresado en miles de nuevos soles)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
	S/.	S/.
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del año	7,717,823	16,248,688
<b><u>Ajuste para reconciliar el superávit con flujo de efectivo o de las actividades operacionales:</u></b>		
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	47,570,681	24,618,604
Cuentas por cobrar diversas - terceros	(38,251,746)	(34,858,091)
Otros activos	(2,822,445)	1,828,454
Inversiones en valores	-	(22,500,000)
Tributos por pagar	(628,100)	953,422
Remuneraciones y partip. por pagar	3,770	1,785
Cuentas por pagar comerciales-terceros	426,238	161
Otras cuentas por pagar diversas - terceros	(13,864,387)	13,872,746
<b>Flujo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>151,834</b>	<b>165,769</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de Intangibles	-	(117,180)
<b>Flujo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-</b>	<b>(117,180)</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>151,834</b>	<b>48,589</b>
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo, al inicio del ejercicio	91,236	42,647
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo, al final del ejercicio	<b>243,070</b>	<b>91,236</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

## **COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2014**

#### **1. ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**COMPAÑÍA MINERA CENTRO ANDES S.A.C.** (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima que se constituyó el 16 de julio del 2,001.

Su domicilio legal, así como sus oficinas administrativas, se encuentran ubicados en Av. Larco N° 1150 Interior 36 – Miraflores.

La Compañía tiene por objeto principal dedicarse a la extracción de minerales no ferrosos.

#### **2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas sean han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### **a) *Base de preparación y presentación***

La Empresa ha preparado estos estados financieros en cumplimiento de los principios generalmente aprobados y de acuerdo a las leyes vigentes a la fecha de la formulación del presente estudio y oficializados por el consejo normativo de contabilidad CNC para su aplicación en el Perú

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Empresa, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios aplicados en la contabilidad para el Perú.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Empresa y han sido preparados sobre la base costo histórico.

En la preparación y presentación de los estados financieros del 2014 y 2013, la Compañía ha observado el cumplimiento de las normas e interpretaciones antes mencionadas que le son aplicables.

**b) *Uso de estimaciones***

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no afecta su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que al cambio en las estimaciones más significativas en la relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación de la recuperabilidad de las cuentas por cobrar, la estimación por desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable de los activos fijos.

**c) *Transacciones en moneda extranjera***

**(i) *Moneda funcional y moneda de presentación***

Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal donde opera la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional.

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

Los saldos en moneda extranjera han sido valuados según lo indicado en la (Nota 3).

**(ii) *Transacciones y saldos en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera se expresan en nuevos soles, usando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las mismas. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se expresan en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre de las operaciones del año.

Las diferencias de cambio que generan dichas transacciones y saldos se afectan a los resultados del año.

**d) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente del efectivo, presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado por los saldos de caja y bancos del estado de situación financiera. La Compañía utiliza el método directo en la elaboración del estado de flujos de efectivo.

**e) Instrumentos Financieros no Derivados**

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas vigentes en el mercado.

**f) Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros a ser mantenidos hasta el vencimiento. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

***Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados***

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo o si es designado así por la Gerencia. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura.

***Préstamos y cuentas por cobrar***

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, en el estado de situación financiera.

***Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento***

Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos que la Gerencia de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

**g) *Existencias***

Las existencias están valorizadas al costo de adquisición promedio. La Gerencia evalúa periódicamente si existen problemas de obsolescencia o provisión para desvalorización de existencias con cargo a resultados.

**h) *Inversiones en subsidiarias***

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene la capacidad de gobernar sus políticas operativas y financieras por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. La Compañía también evalúa la existencia de control donde no tiene más de 50% del poder de voto, pero si puede gobernar las finanzas y políticas operativas por la virtud del control de facto. Las inversiones en subsidiarias se muestran en estos estados financieros al costo. Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan al resultado del ejercicio en el momento en que se aprueba su distribución.

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre del ejercicio si existe evidencia objetiva de deterioro significativo o prolongado en el valor de su inversión. Si existe tal evidencia, el deterioro se afecta al resultado del ejercicio.

**i) *Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada***

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrado al costo de adquisición, neto de la correspondiente depreciación acumulada, el cual no supera el valor de mercado y de ser aplicable, la provisión para desvalorización de activos que se haya estimado (Nota 7).

El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar. Los gastos incurridos después de que tales activos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de ese activo únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas

Edificios y otras construcciones	3 y 5 por ciento
Maquinaria y equipos de limpieza	10 por ciento
Vehículos	20 por ciento
Muebles y enseres	10 por ciento
Equipos diversos	10 y 25 por ciento

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo.

**j) Operaciones de arrendamiento financiero**

Los contratos de arrendamiento financiero se contabilizan de acuerdo con el método financiero, registrándose el monto total del contrato de arrendamiento como un activo y una obligación y cargándose a resultados los correspondientes gastos financieros y la depreciación de los activos en el período en que se devengan. Dichos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Compañía y, por lo tanto, no puede disponer de ellos, mientras no ejerza la opción de compra.

**k) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

**l) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible calculada de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía. La tasa de impuesto a la renta aplicable a la Compañía es de 30%.

El impuesto a la renta diferido se determina por el método del estado de situación financiera sobre la base de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague.

**m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

**n) Pasivos y Activos Contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingresos de recursos.

**o) Compensación por tiempo de servicios**

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el integro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos.

**p) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de los rendimientos por dividendos así como la utilidad en venta de inversiones financieras. Dichos ingresos son reconocidos. Cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la inversión y sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso pueda ser medido confiablemente.

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

Asimismo, los ingresos por ventas provienen de la venta de servicios y productos terminados y se reconocen como tales cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del producto, de acuerdo con las condiciones de venta.

Los costos y gastos de ventas se registran cuando se brindan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se reconocen en los resultados cuando se devenga, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### 3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en miles de nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) a esa fecha, el cual fue S/2.989 venta y S/ 2.981 compra por US\$1.00.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

La compañía mantiene sus cuentas corrientes en entidades financieras locales de primer nivel, denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Cuentas Corrientes (a)	243,070	91,236
	<b>243,070</b>	<b>91,236</b>

a. La empresa mantiene las siguientes cuentas corrientes:

	<b>2014</b>	
	<b>US\$</b>	<b>S/.</b>
Banco Continental Nuevos Soles	-	26,739
Banco Continental Dólares	14,250	42,479
Banco de la Nacion - Cta. Detracciones	-	173,851
	<b>14,250</b>	<b>243,070</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Cuentas a Cobrar a terceros (a)	13,482,473	61,053,154
	<b>13,482,473</b>	<b>61,053,154</b>

La empresa mantiene las siguientes cuentas por cobrar comerciales:

	<b>2014</b>	
	<b>US\$</b>	<b>S/.</b>
Cia. Minera Casapalca S. A.	3,833,689	11,428,227
Cia. Minera Londres S. A. C.	689,113	2,054,246
	<b>4,522,802</b>	<b>13,482,473</b>

Las cuentas por cobrar comerciales, denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Cabe señalar que los montos establecidos por cuentas por cobrar a terceros según facturas por el año 2013 devienen del monto de S/. 61,053,154 Nuevos Soles y S/. 13,482,473 por el año 2014, compuesto por la Cia. Minera Casapalca S.A. y Cía Minera Londres S.A.C.

## 6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Cuentas por cobrar diversas a terceros (a)	73,109,837	34,858,091
	<b>73,109,837</b>	<b>34,858,091</b>

La empresa mantiene las siguientes cuentas por cobrar a terceros:

	<b>2014</b>	
	<b>US\$</b>	<b>S/.</b>
Cia. Minera Londres S. A. C.	<u>24,525,573</u>	<u>73,109,837</u>
	<b>24,525,573</b>	<b>73,109,837</b>

## 7. OTROS ACTIVOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
IGV - Retenciones	<u>2,845,171</u>	<u>22,726</u>
	<b><u>2,845,171</u></b>	<b><u>22,726</u></b>

## 8. INTANGIBLES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Intangibles. Neto	<u>117,180</u>	<u>117,180</u>
	<b><u>117,180</u></b>	<b><u>117,180</u></b>

**9. INVERSIONES EN VALORES**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Acciones Cia Minera Solimana S. A.	55,000,000	55,000,000
	<b>55,000,000</b>	<b>55,000,000</b>

**10. TRIBUTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Renta de 3era categoría	2,178,567	2,806,667
	<b>2,178,567</b>	<b>2,806,667</b>

**11. REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Sueldos	315	-
Gratificaciones	68	-
Vacaciones	2,543	2,183
CTS beneficios sociales	14,697	11,670
	<b>17,623</b>	<b>13,853</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cia. Minera Casapalca S. A.	426,399	-
Vacaciones	-	161
	<u><b>426,399</b></u>	<u><b>161</b></u>

## 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cia. Minera Casapalca S. A.	8,359	-
Cuentas por pagar diversas E.M.C.	99,115	13,971,861
	<u><b>107,474</b></u>	<u><b>13,971,861</b></u>

## 14. PATRIMONIO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Capital	2,124	2,124
Reserva legal	425	425
Resultados acumulados	134,347,296	118,098,608
Utilidad del ejercicio	7,717,823	16,248,688
	<u><b>142,067,668</b></u>	<u><b>134,349,845</b></u>

### Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por cientos de la utilidad distribuibles de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20 por cientos del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

### Distribución de dividendos

Las participaciones a favor de los socios distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de los accionistas; dicho impuesto será retenido y liquidado por la compañía.

## 15. INGRESOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Prestación de servicios	3,143,462	14,702,178
Ingresos diversos	8,334,165	8,708,923
	<u><b>11,477,627</b></u>	<u><b>23,411,101</b></u>

## 16. EGRESOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos administrativos	(77,701)	(41,390)
Gastos financieros	(357,444)	(15,388)
Otros Gastos	(11,914)	(99,338)
	<u><b>(447,059)</b></u>	<u><b>(156,116)</b></u>

## **17. SITUACION TRIBUTARIA**

La declaración jurada del impuesto a la renta de los años 2013 y 2014 están pendientes de revisión por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

Se ha establecido el Impuesto Temporal de los Activos Netos – ITAN a ser pagados por los perceptores de renta de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la Renta. La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio del año anterior al que corresponda el pago una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Sobre dicha base el primer millón de soles está inafecto y por el exceso se aplica el 0.4%.

El ITAN puede ser pagados al contado o fraccionado en nueve cuotas, entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por el ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del ejercicio al que corresponde el anticipo o como crédito contra el Impuesto a la Renta de regularización del ejercicio o los siguientes.

La Tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014, una tasa adicional de 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

A las distribuciones de dividendos, o cualquier otra forma de distribución de utilidades, que se efectúen sobre los resultados acumulados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014, se les aplicará la tasa del 4.1%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la Renta Tributario de S/. 3,312,744 en el 2014 (S/. 7,006,297 en el 2013) ha sido determinado como sigue (expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	11,030,567	23,254,985
	<u>11,030,567</u>	<u>23,254,985</u>
<b><u>Adiciones permanentes:</u></b>		
Sanciones fiscales	11,912	99,338
	<u>11,912</u>	<u>99,338</u>
<b>Total adiciones</b>	<b>11,042,479</b>	<b>23,354,323</b>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores	11,042,479	23,354,323
	<u>11,042,479</u>	<u>23,354,323</u>
<b>Impuesto a la renta 30%</b>	<b><u>3,312,744</u></b>	<b><u>7,006,297</u></b>

## 19. CONTINGENCIAS

No se tiene conocimiento de contingencias ocurridas entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

## 20. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlo significativamente.

## 21. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos efectos son evaluados por la Gerencia de la Compañía, a efectos de minimizarlos que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, en las tasas de interés, en la concentración de créditos y en la disponibilidad de financiamiento, administración del riesgo de capital y de valor razonable de instrumentos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

### *Riesgo de tipo de cambio*

Un porcentaje de las actividades de la Compañía es realizado principalmente en moneda extranjera, por lo que el riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de su exposición al dólar norteamericano es importante. Al respecto, la Compañía busca mantener una equivalencia entre los activos y pasivos en moneda extranjera durante el desarrollo de sus operaciones.

### *Riesgo de tasa de interés*

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses. El pasivo con el sistema financiero ha sido determinado sobre la base de una tasa de interés fija.

### *Riesgo de liquidez*

La Gerencia es prudente que el riesgo de liquidez implica tener el suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios, el área de finanzas se orienta a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito acordadas.

### *Riesgo de crédito*

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos, y cuentas por cobrar comerciales.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos de efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a la política de la Gerencia de evaluar continuamente la historia de crédito de los clientes y su condición financiera para cumplir con los pagos.

#### ***Administración del Riesgo de Capital***

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda de darse el caso.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo. El capital total corresponde al patrimonio, según se muestra en el estado de situación financiera.

#### ***Valor razonable***

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2014, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros.