

## **LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013**

### **CONTENIDO**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado Individual de Situación Financiera – Balance General

Estado Individual de Resultados Integrales – Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado Individual de Cambio en el Patrimonio Neto

Estado Individual de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

S/. - Nuevo Sol

US \$ - Dólar Estadounidense



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

# **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros Individuales adjuntos de **LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013, de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013; así como el resumen de políticas contables significativas 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 instrucciones Normas Internacionales de Preparación y Presentación de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude ó error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros individuales basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener una seguridad razonable 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 revelaciones 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 incorrectas significativas, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en la circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables

significativas efectuadas por la Gerencia de la Compañía 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 **LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.** al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013, y al 1 de Enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, 27 de Abril del 2015

Refrendado por

**PAREDES & ASOCIADOS**  
**Contadores Públicos**

\_\_\_\_\_  
(Socio)  
**LEONRADO SUPO GUTTI**  
**C.P.C. Matricula 10651**

## ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

(Notas 1, 2 y 3)

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

	<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>				
	Nota	Al 31 de Diciembre de 2014	2013	Al 1 de Enero de 2013	Nota	Al 31 de Diciembre de 2014	2013	Al 1 de Enero de 2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	221	567	281		419	319	202
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	6	13,222	7,230	5,287		1,005	524	506
Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas		22	21	5		12,535	4,096	2,460
Cuentas por cobrar diversas - terceros y relacionadas	7	6,406	2,284	2,056	10	3,599	3,931	2,885
Servicios y otros contratados por anticipado		161	147	317		1,697	2,148	7
Materiales auxiliares, suministros y repuestos		1,580	299	0		3,871	419	0
						365	0	0
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>21,612</u></b>	<b><u>10,548</u></b>	<b><u>7,946</u></b>		<b><u>23,491</u></b>	<b><u>11,437</u></b>	<b><u>6,060</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Intangibles		19	15	7		3,300	4,173	3,293
Activos adquiridos en arrendamiento financiero - Neto	8	6,616	6,119	0	11	1,744	1,630	1,824
Activo diferido		191	0	0	12	1,333	3,269	0
Inmuebles, maquinaria y equipo - Neto	9	5,765	8,221	8,425		<b><u>6,377</u></b>	<b><u>9,072</u></b>	<b><u>5,117</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>12,591</u></b>	<b><u>14,355</u></b>	<b><u>8,432</u></b>		<b><u>29,868</u></b>	<b><u>20,509</u></b>	<b><u>11,177</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>34,203</u></b>	<b><u>24,903</u></b>	<b><u>16,378</u></b>	<b>PATRIMONIO</b>			
					13	3,425	3,619	3,619
						937	0	0
						145	146	60
						629	1,436	672
						(801)	(807)	850
						<b><u>4,335</u></b>	<b><u>4,394</u></b>	<b><u>5,201</u></b>
						<b><u>34,203</u></b>	<b><u>24,903</u></b>	<b><u>16,378</u></b>

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

**LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**

**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Notas 1, 2 y 3)

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

		Al 31 de Diciembre de	
	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Ventas	<b>15</b>	45,812	26,418
Costo por distribuir	<b>16</b>	(31,091)	(19,333)
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>14,721</b>	<b>7,085</b>
Gastos administrativos	<b>17</b>	(15,691)	(6,722)
Gasto de ventas		(528)	(7)
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>(1,498)</b>	<b>356</b>
Gastos financieros		(2,953)	(2,089)
Pérdida por medición de activos no financieros		(195)	0
Otros ingresos de gestión		2,528	81
Ingresos financieros		1,317	845
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>(801)</b>	<b>(807)</b>

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

**LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Excedente de Revaluación</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2012	<b>3,619</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>726</b>	<b>4,351</b>
Reserva Legal		54		(54)	0
Utilidad Neta				850	850
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>3,619</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>1,522</b>	<b>5,201</b>
Reserva Legal		85		(85)	0
Utilidad Neta				(807)	(807)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	<b>3,619</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>630</b>	<b>4,394</b>
Escisión	(194)				(194)
Excedente de revaluación			937		937
Reserva Legal					0
Utilidad Neta				(802)	(802)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	<b>3,425</b>	<b>145</b>	<b>937</b>	<b>(172)</b>	<b>4,335</b>

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

# LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Notas 1,2 3 y 4)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del:

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

	2,014	2,013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a Clientes	44,912	30,232
Otros cobros relativos a la actividad	63	
Menos:		
Pago a proveedores	(34,320)	(20,836)
Pago a trabajadores	(10,387)	(6,679)
Pago de tributos	(1,655)	(3,219)
Otros neto	(65)	(80)
	(1,452)	(582)
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de activo fijo	(4,438)	(7,272)
	(4,438)	(7,272)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras, netas	5,549	8,145
	5,549	8,145
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución)neto de efectivo y equivalente de efectivo	(346)	286
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	567	281
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	221	567



**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Resultado del ejercicio	(801)	(807)
Mas: Gastos que no han significado desembolsos de efectivo		
Depreciación	3,994	2,906
Provisión para beneficios sociales	479	269
	<u>3,672</u>	<u>2,368</u>
Cargos y abonos por cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	2,803	1,943
Otras cuentas por cobrar	20	74
Existencias	1,281	299
Tributos por pagar		117
Remuneraciones por pagar	(4,938)	(6,278)
Cuentas por pagar comerciales	(873)	420
Beneficios sociales	(608)	(741)
Otras cuentas por pagar	(2,809)	1,216
	<u>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>(582)</u>
	<u>(1,452)</u>	<u>(582)</u>

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

# LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

### NOTA 1

#### ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C., fue constituida en Lima Perú por Escritura Pública del 11/08/2008 iniciando sus operaciones el mismo año, el domicilio legal de la compañía se encuentra ubicado en el Jr. Olgúin 211 – Oficina 1401, distrito de Santiago de Surco, Provincia de Lima; sus centros de operaciones se encuentran en el departamento de Nazca- Chincha.

De acuerdo con el objeto social la empresa tiene como actividad principal dedicarse a la exploración, desarrollo, explotación y otras actividades afines en el sector de minería; elaboración, asesoría y ejecución de proyectos y actividades afines en ingeniería civil.

Para inicios del ejercicio 2014 la Sociedad tuvo 252 colaboradores, terminando con 457 personas.

La Sociedad divide su patrimonio entre sus principales accionistas, como sigue:

ACCIONISTAS AL 31 / 12 / 14		TOTAL PARTICIPACIÓN	PARTICIPACION PORCENTUAL
1	Eduardo Moisés Cossio Calderón	2,397	70.00%
2	Eduardo Cossio Chirinos	514	15.00%
3	Emily Andrea Cossio Chirinos	514	15.00%
<b>TOTAL:</b>		<b>3,425</b>	<b>100.00%</b>

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados en Junta General de Accionistas celebrada el 26 de Marzo del 2014, los correspondientes al 2014 serán presentados para su aprobación dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la

Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones, en Sesión de Directorio y Junta General de Accionistas.

## **NOTA 2**

### **PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación señalamos los principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía que han sido aplicados en forma consistente por los años presentados y son los siguientes:

#### **a) Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de **LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.** se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés “International Accounting Standards Board”).

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales).

#### Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambio en resultados. Los estados financieros adjuntos se presentan en nuevos soles, todos los valores han sido redondeados a la unidad de mil más próxima (S/. 000,), excepto cuando se indica lo contrario.

#### Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo las NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. Cualquier diferencia entre tales estimaciones y los montos reales posteriores, será registrada en los resultados del

año en que ocurran. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

### **Adopción por primera vez de las NIIF**

Los estados financieros separados por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 son los primeros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 inclusive la Compañía preparó sus estados financieros separados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Perú.

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros separados que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2014 y con posteridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2013 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en las políticas contables. Como parte de la preparación de estos estados financieros separados, el estado separado de situación financiera de apertura fue preparado al 1° de enero de 2013.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para re expresar el estado separado de situación financiera al 1° de enero de 2013 y los estados financieros separados anteriormente publicados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA en Perú.

# LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.

## ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

CONCILIACION ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL PERU

(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVO	Ajustes			1ro Enero 2013	PASIVO	Ajustes			1ro Enero 2013
	PGAP	NIIF	Otros Ajustes			PGAP	Ajustes NIIF	Otros Ajustes	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	281			281	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema	28			28
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	5,287			5,287	Remuneraciones y participaciones por pagar	1,320			1,320
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas					Cuentas por pagar comerciales - terceros	3,470			3,470
Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas	5			5	Cuentas por pagar comerciales - relacionadas				
Cuentas por cobrar diversas - terceros	2,056			2,056	Cuentas por pagar a los accionistas(socios), direc	599			599
Cuentas por cobrar diversas - relacionadas					Obligaciones financieras	4,112			4,112
Servicios y otros contratados por anticipado	317			317	Cuentas por pagar diversas - terceros	1,115			1,115
Mercaderías				0	Cuentas por pagar diversas - relacionadas				
Materiales auxiliares, suministros y repuestos				0					
Existencias por recibir					<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10,644</b>			<b>10,644</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>7,946</b>			<b>7,946</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema	368			368
Cuentas por cobrar diversas - terceros					Obligaciones financieras	3,949			3,949
Intangibles	7			7	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,317</b>			<b>4,317</b>
Activos adquiridos en arrendamiento financiero					<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14,961</b>			<b>14,961</b>
Inmuebles, maquinaria y equipo	11,827			11,827	<b>PATRIMONIO</b>				
Depreciacion, amortizacion y agotamiento acumulado	(3,402)			(3,402)	Capital	4,017			4,017
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8,432</b>			<b>8,432</b>	Reservas	313			313
					Resultados acumulados	4,164			4,164
					Determinacion del resultado del ejercicio	531			531
					<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,025</b>			<b>9,025</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>16,378</b>			<b>16,378</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>23,986</b>			<b>23,986</b>

**LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.**  
**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**CONCILIACION ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL PERU**  
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

	<u>PGAP</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIIF</u>	<u>Otros</u> <u>Ajustes</u>	<u>1ro de Enero 2013</u>
Ventas	21,357			21,357
COSTOS POR DISTRIBUIR	(15,536)			(15,536)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>5,821</u></b>			<b><u>5,821</u></b>
Gastos administrativos	(4,449)			(4,449)
Gasto de ventas	(204)			(204)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1,168</u></b>			<b><u>1,168</u></b>
Gastos financieros	(836)			(836)
Otros ingresos de gestion	139			139
Ingresos financieros	524			524
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>995</u></b>			<b><u>995</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(145)</b>			<b>(145)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>850</u></b>			<b><u>850</u></b>

La adopción de las NIIF no ha generado cambios significativos en las cifras reportadas en el estado de situación, ni en el estado de resultados, ni el de flujo de efectivo para las actividades de operación, inversión y financiamiento.

**Modificaciones a Normas emitidas e Interpretaciones aprobadas por el Concejo Normativo de Contabilidad**

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2014:

Normas e interpretaciones:

CINIIF 21 “Gravámenes”- Publicada en mayo 2013. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación será el establecido en la correspondiente legislación y puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Enmienda:

Enmienda a NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”, sobre compensación de activos y pasivos financieros -Publicada en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada está permitida.

Enmienda a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” - Publicada en mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Su adopción anticipada está permitida.

Enmienda a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, sobre novación de derivados y contabilidad de cobertura – Publicada en junio de 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros.

Su adopción anticipada está permitida.

La administración ha evaluado las normas, interpretaciones y enmiendas antes detalladas que entraron en vigencia en 2014, las cuales no tienen impactos significativos en los estados financieros.

Mediante Resolución N° 055-2014-EF/30 de fecha 24 de Julio de 2014 el Concejo Normativo de contabilidad aprobó la aplicación de las siguientes modificaciones a normas e interpretaciones emitidas para la preparación de estados financieros al 31 de Diciembre del 2014:

- NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo
- NIC 38 Activos intangibles

#### INTERPRETACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA CINIIF Versión 2014

- CINIIF 1 Cambios en Pasivos Existentes por Retiro de Servicio, Restauración y Similares
- CINIIF 2 Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
- CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento

- CINIIF 5 Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
- CINIIF 6 Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos -Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
- CINIIF 7 Aplicación del Procedimiento de Reexpresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
- CINIIF 10 Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
- CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
- CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes
- CINIIF 14 NIC 19 El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
- CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles
- CINIIF 16 Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
- CINIIF 17 Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
- CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes
- CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
- CINIIF 20 Costos de Desmote en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
- CINIIF 21 Gravámenes

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación, considerando que no todas son aplicables para la empresa.

### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación, y es la moneda del entorno económico en el que opera la Compañía. De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Mercado de Valores los estados financieros están presentados en miles de nuevos soles.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción.



Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio por operaciones en moneda extranjera se imputan a los resultados del ejercicio, cuando se producen.

Los estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros son:

1. Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

(a) Activos financieros -Reconocimiento y medición inicial -Los activos financieros dentro del ámbito de la NIC 39, son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

(b) Pasivos financieros – Reconocimiento inicial y medición -Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, opciones de venta sobre el interés no controlador, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras.

2. Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros de la Compañía se presentan en Nuevos Soles, que es también su moneda funcional.

Transacciones y saldos - Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todas las diferencias se registran en el estado de resultados integrales si se cumplen los criterios específicos de reconocimiento.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro efectivo y equivalente de efectivo del estado de situación financiera comprende el efectivo en bancos y en caja y los depósitos con vencimientos de tres meses o menos.

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo y equivalentes de efectivo anteriormente definidos, netos de los sobregiros bancarios.

### 4. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, menos la correspondiente estimación por deterioro. La estimación para cuentas de cobranza dudosa es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce, considerando entre otros factores o eventos específicos, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementa más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

### 5. Inmuebles, maquinaria y equipo

El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de inmuebles, maquinaria y equipo y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo también incluye el costo de los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero. Para los componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales a medida que se incurren.

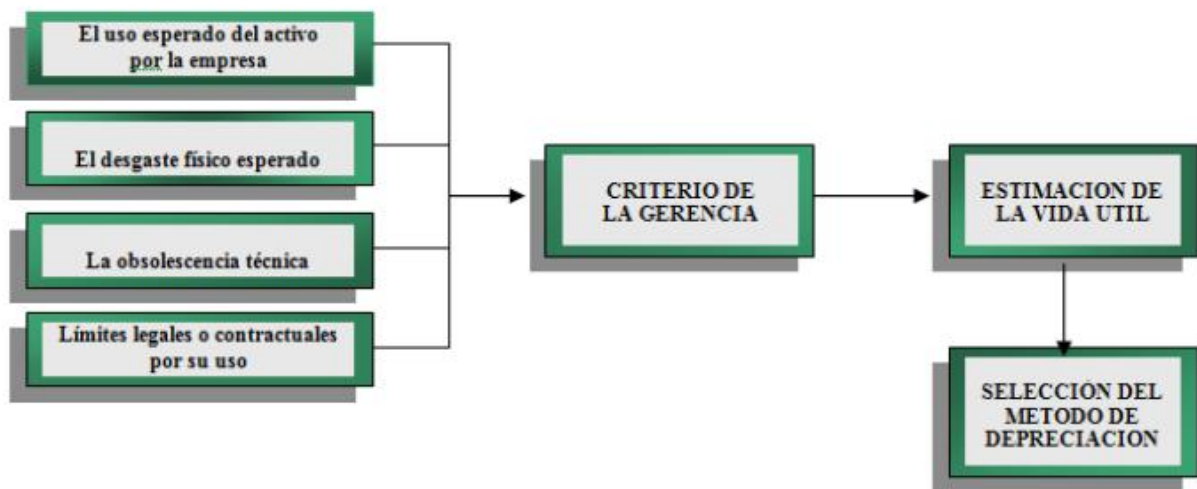
La depreciación de activos que se utilizan en la producción se carga al costo de producción y se determina sobre una base de amortización lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de esos activos. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Con excepción de los edificios y construcciones, los cuales se deprecian en línea recta a razón del 5% anual, el resto de activos fijos no está sujeto a condicionamientos respecto de los métodos de depreciación o plazos de vida útil, pues la ley tributaria sólo se limita a establecer porcentajes máximos de depreciación.

Una partida de inmuebles, maquinaria y equipo y cualquier componente significativo reconocido inicialmente es dado de baja tras su enajenación o cuando no se espera ningún beneficio económico futuro de su uso o enajenación. Cualquier ganancia o pérdida emergente de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto proveniente de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación y amortización son revisados y ajustados prospectivamente en caso sea apropiado, al final de cada año.

Para estimar la vida útil de un activo fijo depreciable deben considerarse ciertos aspectos que se muestran en el siguiente diagrama:



#### Mantenimiento y reparaciones mayores

El gasto de mantenimiento o reparaciones mayores comprenden el costo de reemplazo de los activos o partes de los activos y los costos de reacondicionamiento ("Overhaul"). Los desembolsos son capitalizados cuando se reemplaza un activo o una parte de un activo que se depreció de manera separada y que se elimina en libros, y es probable que los beneficios económicos futuros asociados con dicho activo o parte de activo fluyan a la Compañía durante un período de vida útil adicional.

Cuando la parte reemplazada del activo no fue considerada separadamente como un componente, el valor de reemplazo es usado para estimar el valor en libros de los activos reemplazados, el cual es inmediatamente castigado. Todos los otros costos de mantenimiento diarios son reconocidos como gastos según se incurren.

## 6. Intangibles

Los intangibles (software) se contabilizan en su reconocimiento inicial y después, al costo inicial menos su amortización acumulada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año

## 7. Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento deberá basarse en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, ya sea que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de un activo específico o que el acuerdo otorgue el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no está especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo arrendado, son capitalizados en la fecha de inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si el monto fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de modo de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se reconocen en los costos financieros en el estado de resultados integrales.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe seguridad razonable de que la Compañía obtendrá la titularidad al final del período de arrendamiento, el activo se depreciará durante la vida útil estimada del activo o en el plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales sobre una base de amortización lineal a lo largo del período de arrendamiento.

## 8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

## 9. Obligaciones financieras

Los préstamos se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. En periodos subsiguientes, los préstamos se registran a su costo amortizado; y, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el monto a desembolsar, se reconoce en los resultados en los plazos de los préstamos.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes para las cuotas que vencen 12 meses después de la fecha de los estados financieros, y no corrientes para las cuotas que vencen posteriormente.

## 10. Compensación por tiempo de servicio

La Compensación por Tiempo de Servicios (C.T.S.) de los trabajadores se calcula de acuerdo a la legislación vigente, las provisiones se realizan mensualmente y es depositada semestralmente en la institución bancaria elegida por el trabajador.

## 11. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. Los ingresos por venta de servicios son reconocidos íntegramente cuando se ha realizado el servicio y es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos.

### Ingresos por intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

### Otros ingresos

Los otros ingresos se reconocen conforme se devengan. Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorable para la Compañía son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

### Costos y gastos

El costo por distribuir se registra en el resultado del ejercicio cuando se ha realizado el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

## 12. Impuestos

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- (i) Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- (ii) Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores se determinan de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y se afectan a los resultados del ejercicio. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición tributaria en la que la regulación tributaria está sujeta a interpretaciones y reconoce provisiones cuando es necesario.

### **NOTA 3**

#### **ESCISIÓN**

Por acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 20 de Febrero de 2014, con el fin de buscar la especialización y concentración de las actividades que desarrolla y que no necesariamente tiene vinculación con los bloques patrimoniales, se acordó la aprobación del proyecto de escisión para segregar el bloque patrimonial conformado por los activos fijos que conformaban la Unidad de **LA QUINTA MONTAÑA INVERSIONES S.A.C.** por S/. 194,710 Nuevos Soles, transfiriéndose a la Empresa **EXC EQUIPOS S.A.C.** dicho patrimonio escindido y recibiendo a cambio la Compañía las acciones de **EXC EQUIPOS S.A.C.** correspondiente a dicho aporte.

La fecha de entrada en vigencia de la escisión según acuerdo de la Junta de Accionistas fue el 28 de febrero de 2014.

## **NOTA 4**

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a su flujo de caja futuro son: riesgo de tasa de interés, riesgo de liquidez y riesgo de crédito. El programa de administración de riesgos de la Gerencia de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y acuerda políticas para administrar cada uno de éstos riesgos los cuales están descritos a continuación. Asimismo, se incluye el análisis de perceptibilidad que intenta revelar la sensibilidad en los instrumentos financieros de la Compañía frente a los cambios en las variables del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados, o en el patrimonio, de ser el caso. Los instrumentos financieros que son afectados por los riesgos de mercado incluyen las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, derivados implícitos y los instrumentos financieros derivados de cobertura.

Riesgos financieros a los que está expuesta:

- a) Riesgo de tipo de cambio: la Compañía factura la venta de sus servicios en Dólares Americanos, lo cual le permite hacer frente a sus obligaciones en esa moneda. El riesgo de tipo de cambio surge de las cuentas por pagar cuando estas se hacen en moneda nacional. Para mitigar el riesgo la Compañía trata en lo posible de realizar las cobranzas en nuevos soles. La gerencia considera que no existe un riesgo importante de cambio que pudiera llevar a la entidad a una situación financiera de difícil manejo. Dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permitan afirmar que no se prevé devaluación traumática. Así mismo, considera que la posición de moneda extranjera de la Compañía no es de consideración con relación al total de sus activos y la magnitud de sus operaciones.

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, han sido convertidos a nuevos soles por el tipo de cambio publicado por la S.B.S; para las transacciones de compra y venta en dólares estadounidenses el tipo de cambio fue de S/. 2.990 y S/ 2.986 respectivamente (S/ 2.794 y S/ 2.796 en el 2013), y se resume como sigue:

	<u>2014</u> US\$(000)	<u>2013</u> US\$(000)
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	70	23
Cuentas por cobrar comerciales, neto	952	2,172
Cuentas por cobrar a relacionadas	57	0
Cuentas por cobrar diversas	1,281	144
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	1	0
Anticipos otorgados	46	(1,620)
	<hr/> 2,407	<hr/> 719
	<hr/>	<hr/>
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales	1,587	1,213
Cuentas por pagar comerciales relacionadas	246	0
Obligaciones financieras (incluye porción corriente)	1,587	1,810
Anticipos	(37)	(36)
	<hr/> 3,383	<hr/> 2,987
	<hr/>	<hr/>
Posición (pasiva) activa, neta	<hr/> (976)	<hr/> (2,268)
	<hr/>	<hr/>

- b) Riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez: Los ingresos y los flujos de caja operativos, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La entidad no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Así mismo, la Gerencia trata de reducir el riesgo de liquidez mediante tasas de interés fijas en el endeudamiento a largo plazo. Además la Gerencia recibe información diaria de los saldos de efectivo, con lo que la Compañía espera tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones.



## **NOTA 5**

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja efectivo Moneda Nacional		3	11
Remesas en tránsito		0	419
Bancos Moneda Nacional		4	25
Bancos Moneda Extranjera	70	210	64
Banco de la Nación		4	48
		<u>221</u>	<u>567</u>

Las cuentas bancarias corresponden a fondos de cuenta corriente en moneda nacional y moneda extranjera depositadas en bancos locales, que devengan tasas de interés promedio del mercado; estas cuentas no garantizan operaciones o acreencias de la Compañía frente a terceros.

## **NOTA 6**

### **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES y RELACIONADAS**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar no emitidas ME	1,691	5,041	943
Facturas por cobrar	MN	5,306	5,691
Facturas por cobrar	ME 901	2,685	5,125
Cuentas por cobrar relacionadas	MN	19	
Cuentas por cobrar relacionadas	ME 57	171	
Anticipos		0	(4,529)
		<u>13,222</u>	<u>7,230</u>

Las cuentas por cobrar están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y cuentan con fondos de garantía. Las cuentas por cobrar comerciales vencidas y por vencer, están siendo cobradas en el primer trimestre del año siguiente.

## **NOTA 7**

### **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Entregas a rendir		658	6
Reclamaciones a SUNAT		13	122
tributos pagados por adelantado		1,111	492
Fondos de garantía MN		971 (a)	971
Fondos de garantía ME	1,027 (a)	3,063	332
Garantía de alquiler MN			3
Garantía de alquiler ME	35	104	70
Otras garantías MN		7	14
Cuentas por cobrar relacionadas		269	274
Anticipos y Notas de Crédito - Proveedores		<u>210</u>	<u>0</u>
		<u>6,406</u>	<u>2,284</u>

(a) Corresponde a fondos de Garantía de la Empresa Castrovirreyna Cia Minera S.A. por S/. 971, y Compañía Minera Milpo S.A.A. \$ 1,027, los cuales no devengan intereses y se consideran de vencimiento corriente.

## **NOTA 8**

### **ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO**

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro:

<b>ACTIVO FIJO</b>	SALDOS AL	COMPRAS	REVALUAC	RETIRO Y TRANSF.	SALDOS AL
DESCRIPCION DEL ACTIVO	01/01/2014	2014	2014	2014	31/12/2014
<b>ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>					
Maquinaria y equipo	8,590	1,530	666	(1,660)	9,126
Unidades de transporte	171	581	-	-	752
	<b>8,761</b>	<b>2,111</b>	<b>666</b>	<b>(1,660)</b>	<b>9,878</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	SALDOS AL	DEPRECIACION		RETIRO Y TRANSF.	SALDOS AL
DESCRIPCION DEL ACTIVO	01/01/2014	2014		2,014	31/12/2014
<b>ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>					
Maquinaria y equipo	2,617	528			3,145
Maquinaria y equipo	25	92			117
Unidades de transporte	0				0
Muebles y enseres	0				0
	<b>2,642</b>	<b>620</b>			<b>3,262</b>
<b>COSTO NETO</b>	<b>6,119</b>				<b>6,616</b>

## NOTA 9

### INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro:

<b>ACTIVO FIJO</b>	SALDOS AL	COMPRAS	REVALUAC	RETIRO Y TRANSF.	SALDOS AL
<u>DESCRIPCION DEL ACTIVO</u>	<u>01/01/2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Edificaciomnes	0	39			39
Maquinarias y Equipos de Explotación	10,257	1,860	636	(2,037)	10,716
Unidades de transporte	1,352	224		(1,345)	
Muebles y enseres	13	3			
Equipos diversos	248	188			
Herramienta y unidades de reemplazo	17	14			31
	<b>11,887</b>	<b>2,328</b>	<b>636</b>	<b>(3,382)</b>	<b>10,786</b>
	SALDOS AL	DEPRECIACION		RETIRO Y TRANSF.	SALDOS AL
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
<u>DESCRIPCION DEL ACTIVO</u>	<u>01/01/2014</u>	<u>2014</u>		<u>2,014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	0				0
Edificaciomnes	0	1			1
Maquinaria y equipo	3,335	3,101		(1,528)	4,908
Unidades de transporte	274	219		(491)	2
Muebles y enseres	3	2			5
Equipos diversos	52	49			101
Herramienta y unidades de reemplazo	2	2			4
	<b>3,666</b>	<b>3,374</b>		<b>(2,019)</b>	<b>5,021</b>
<b>COSTO NETO</b>	<b>8,221</b>				<b>5,765</b>

## **NOTA 10**

### **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>US\$</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar MN		1634	740
Facturas por pagar ME	1605	4,798	2,290
Anticipos a proveedores MN			-49
Anticipos a proveedores ME			-101
Anticipos de clientes ME	1640	4901	
Cuentas por pagar relacionadas MN		444	113
Cuentas por pagar relacionadas ME	246	734	
Comprobantes por cancelar MN		24	1,103
		<u>12,535</u>	<u>4,096</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materiales, suministros, repuestos y servicios prestados por terceros. Estas obligaciones están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. No se han otorgado garantías específicas por estas obligaciones.

## **NOTA 11**

### **CUENTAS POR PAGAR A ACIIONISTAS**

Este rubro comprende las siguientes deudas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Eduardo Cossio Chirinos	598	643
Eduardo Cossio Calderón	2,488	3,316
Emily Cossio Chirinos	214	214
	<u>3,300</u>	<u>4,173</u>

No evidencia intereses pactados, la presunción de intereses en los préstamos entre vinculadas se encuentra dispuesta por el artículo 26 de la Ley del Impuesto a la Renta; sin embargo los referidos intereses presuntos se determinan en función al artículo 32-A, es decir según el valor de mercado, rigiéndose por las normas de precios de transferencia.

## **NOTA 12**

### **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Este rubro comprende las siguientes deudas:

Acreedor	Importe autorizado		2014	
			Corriente	No Corriente
	US\$	S/.	S/.	S/.
Banco de Crédito FED MN		598	598	0
Capital de trabajo ME	400	1,196	1,196	0
LEASING BCP 43308	132	394	161	233
LEASING BBVA 505303	266	796	468	328
LEASING BBVA 505478	145	433	230	203
LEASING SCOTIABANK - N° 13596	0.25	1	1	0
LEASING SCOTIABANK - N° 13774	15	46	46	0
LEASING SCOTIABANK - N° 16913	134	400	400	0
LEASING SCOTIABANK - N° 17769	11	32	25	7
LEASING SCOTIABANK - N° 23861	473	1,412	447	965
Leasing Interbank 16807964	12	35	27	8
	<u>1,588</u>	<u>5,343</u>	<u>3,599</u>	<u>1,744</u>
Acreedor	Importe autorizado		2013	
			Corriente	No Corriente
	US\$	S/.	S/.	S/.
Banco de Crédito FED MN		500	500	0
Banco de Crédito	200	559	559	0
Banco BBVA Continental	25	71	71	0
Banco Scotiabank	200	559	559	0
LEASING BBVA 505303	414	1,157	412	745
LEASING BBVA 505478	217	608	203	405
LEASING SCOTIABANK - N° 11248	71	198	198	0
LEASING SCOTIABANK - N° 13596	178	499	498	1
LEASING SCOTIABANK - N° 13774	193	539	496	43
LEASING SCOTIABANK - N° 16913	273	763	389	374
LEASING SCOTIABANK - N° 17769	18	51	22	29
Leasing Interbank 16807964	20	57	24	33
	<u>1,809</u>	<u>5,561</u>	<u>3,931</u>	<u>1,630</u>

Estos préstamos fueron obtenidos como capital de trabajo para el financiamiento de equipos diversos.

### **NOTA 13**

#### **PATRIMONIO**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre 2014 está representado por 3'424,749 acciones nominativas de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>PORCENTAJE DE PARTICIPACION INDIVIDUAL DEL CAPITAL SOCIAL</u>	<u>Nº DE ACCIONISTAS</u>	<u>% TOTAL DE PARTICIPACION</u>
hasta 20%	2	30
hasta 90%	1	70
		<u>100</u>

#### **RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo de S/.629, presentado en esta cuenta, representa la utilidad de ejercicios anteriores y la pérdida neta del ejercicio, y su aplicación es susceptible de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, solo aplicable al accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú.

Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

## **NOTA 14**

### **SITUACION TRIBUTARIA**

- a) La materia imponible se determina de acuerdo a la legislación vigente, agregando y deduciendo al resultado según libros las partidas que se consideraron gravables y no gravables respectivamente, aplicando el 30% sobre la utilidad neta imponible.
  
- b) Entre el 2015 y el 2016 la tasa de Impuesto a la Renta bajará de 30% a 28%, en el ejercicio fiscal de los años 2017 y 2018 a 27% y desde el 2019 a 26%. Sin embargo, al mismo tiempo eleva el impuesto a los dividendos de 4.1% a 6,8%, 8% y 9,3%, respectivamente.
  
- c) Las autoridades tributarias tienen la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2010 a 2014 de la Compañía están abiertas a fiscalización por parte de las autoridades tributarias. Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014.
  
- d) Las personas jurídicas se encuentran sujetas a una tasa adicional del 4.1% si al practicarse una fiscalización por la administración tributaria, se detecten sumas o entregas de dinero o en especie que resulten renta gravable en tanto signifiquen disposición indirecta de dichas rentas, y no sean susceptibles de posterior verificación tributaria, por considerarse distribución indirecta de utilidades.



## **NOTA 15**

### **VENTAS NETAS**

Las ventas netas, otros ingresos, costos y gastos por el periodo terminado comprenden lo siguiente:

<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
VENTAS MERCADERÍAS OTRAS		
TERCEROS	62	3
PRESTACIÓN DE SERVICIOS AL PAIS	45,750	26,185
INCIMMET S.A.	0	230
	<hr/>	<hr/>
	<b>45,812</b>	<b>26,418</b>
	<hr/>	<hr/>

## **NOTA 16**

### **COSTOS DE SERVICIO**

El costo de servicio por el periodo terminado comprende lo siguiente:

<b>COSTOS DE SERVICIO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
GASTOS DE PERSONAL, DIRECTORE	11,890	6,556
MATERIALES AUXILIARES	7,132	4,861
REPUESTOS, LLANTAS Y BATERIAS	1,888	1,316
MTTO. Y REPARACION MAQUINARIAS	827	460
IMPLEMENTACION CAMPAMENTOS	261	90
ALQUILER MAQUINARIAS	2,441	1,385
ALQUILER EQUIPO MINERO	595	567
ALQUILER EQUIPO TRANSPORTE	1,605	710
DEP. ACTIVOS LEASING	1,389	1,326
DEP. ACTIVOS - MAQUIN Y OTRAS UNID DE EXPLOT	2,525	1,517
SEGUROS TRIN	21	50
TRANSPORTE DE CARGA	163	234
SEGUROS EN UNIDADES PRODUCTIVAS	354	261
	<hr/>	<hr/>
	<b>31,091</b>	<b>19,333</b>
	<hr/>	<hr/>

## **NOTA 17**

### **GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos de administración por el periodo terminado comprenden lo siguiente:

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
GASTOS DE PERSONAL, DIRECTORES Y GERENTES	10,139	4,913
GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	3,287	1,300
GASTOS POR TRIBUTOS	17	11
OTROS GASTOS DE GESTION	2,168	435
VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	80	63
	<u>15,691</u>	<u>6,722</u>

## **NOTA 18**

### **CONTINGENCIAS**

Las contingencias, al igual que las provisiones, responden al tratamiento contable de situaciones de incertidumbre. Tienen relación con la ocurrencia o no ocurrencia de ciertos eventos inciertos en el futuro. Las situaciones de incertidumbre pueden tener una incidencia negativa en las unidades económicas, dando lugar a una salida de recursos (pago de una obligación), existiendo otras situaciones cuya evolución es la contraria, dando lugar a la entrada de rendimientos económicos.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene las siguientes contingencias:

(a) Fondos de garantía pendientes de cobro:

<b>Fondos de Garantía ME</b>	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>S/.</u></b>
Fondos de Garantía		
Corporacion Minera Castrovirreyna S.A.		
AÑO 2010		19
AÑO 2011		602
AÑO 2012		335
	<hr/>	<hr/>
		956
Castrovirreyna Compañia Minera S.A.		
AÑO 2012		14
		<hr/>
Compañia Minera Milpo S.A.A.		
AÑO 2013	119	354
	<hr/>	<hr/>
	119	3,54
		<hr/>
<b>Total Fondos de Garantía:</b>		<b><u>1,324</u></b>

Al 31 de diciembre de 2014 están en proceso de conciliación, la Gerencia y sus asesores legales consideran como posible que los montos reclamados sean aceptados.

## **NOTA 19**

### **EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de Diciembre de 2013 y antes de la fecha de autorización de emisión de los estados financieros por la Gerencia de la Compañía, que deban ser reportados.

\*\*\*\*\*