

MINERA SAYAATOC S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013



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

Más información: Datos Perú

MINERA SAYAATOC S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Balance general	3
Estado de ganancias y pérdidas	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 21

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Minera Sayaatoc S.A.C.

23 de Marzo de 2015

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Minera Sayaatoc S.A.C.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 y los estados de ganancias y pérdidas, por los años terminados en esas fechas, y 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 Normas Internacionales de Información Financiera, y por el 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.

Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas 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 planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización 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 entidad 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 entidad. 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.

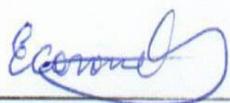
23 de Marzo de 2015
Minera Sayaatoc S.A.C.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Minera Sayaatoc S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por



Elizabeth Carreño Gamarra
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 34254

MINERA SAYAATOC S.A.C.

BALANCE GENERAL

ACTIVO

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo		
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas		
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	205,245	205,187
Existencias		
Gastos contratados por anticipado		
Total del activo corriente	<u>205,245</u>	<u>205,187</u>
INVERSIONES		
Subsidiarias		
Disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota6)	347,006	347,006
ACTIVOS INTANGIBLES (Nota 7)	270,258,675	270,128,381
	<u>270,810,926</u>	<u>270,680,574</u>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones financieras		
Otras cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 8)	255,570	131,806
Impuesto a la renta y participaciones corrientes		
Otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,840	1,841
Total del pasivo corriente	<u>257,410</u>	<u>133,647</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar partes relacionadas (Nota)		
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO (Nota 9)	75,607,478	81,001,938
Total pasivo	<u>75,864,888</u>	<u>81,135,585</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 10)		
Capital	630,507	630,507
Excedente de revaluación	194,419,228	189,004,522
Reserva legal		
Otras reservas		
Resultados acumulados	(103,696)	(90,040)
Total patrimonio neto	<u>194,946,039</u>	<u>189,544,989</u>
	<u>270,810,927</u>	<u>270,680,574</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros.

MINERA SAYAATOC S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Ventas netas		
Otros ingresos operacionales		
Total ingresos brutos	<u>-</u>	<u>-</u>
Costo de ventas		
Utilidad bruta	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de administración (Nota 11)	(13,658)	(9,440)
Otros ingresos		
Otros gastos		
Utilidad operativa	<u>(13,658)</u>	<u>(9,440)</u>
Ingresos financieros (Nota)		-
Gastos financieros (Nota)		
Participación en los resultados de subsidiarias (Nota)		
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>(13,658)</u>	<u>(9,440)</u>
Impuesto a la renta (Nota)		
Utilidad del año	<u>(13,658)</u>	<u>(9,440)</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros.

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros.

MINERA SAYAATOC S.A.C.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NETO**

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

	<u>Capital</u>	<u>Excedente de revaluación</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	630,507	189,004,522		(80,600)	189,554,429
Adecuación a IFRS					-
Cambios en supuestos actuariales, neto del impuesto a la renta diferido					-
Caducidad de dividendos					-
Utilidad(Perdida) del año				(9,440)	(9,440)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	630,507	189,004,522	-	(90,040)	189,544,989
Dividendos declarados		5,414,706			5,414,706
Cambios en supuestos actuariales, neto del impuesto a la renta diferido					-
Compensación en acciones					-
Transferencia a excedente de revaluación por depreciación de inmuebles revaluados					-
Otros				2	2
Utilidad(perdida)del año				(13,658.20)	(13,658)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>630,507</u>	<u>194,419,228</u>	<u>-</u>	<u>(103,696)</u>	<u>194,946,039</u>

MINERA SAYAATOC S.A.C.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas a los clientes		
Pago a proveedores	(13,658)	(9,440)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		
Pago de tributos		
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	-	(15,689)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(13,658)</u>	<u>(25,129)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de inversiones		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Compra de inversiones		
Compra o incremento de intangibles	(130,294)	(106,677)
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo		
Venta o disminución de intangibles		-
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad		
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(130,294)</u>	<u>(106,677)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recursos obtenidos por deuda a corto plazo		
Amortización de deuda, arrendamiento financiero		
Otros relativos a la actividad	143,952	131,806
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	<u>143,952</u>	<u>131,806</u>
(Disminución neta) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO, NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del año	(13,658)	(9,440)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Participación en los resultados de subsidiarias		
Depreciación		-
Amortización		
Inversiones inmobiliarias y ajustes de activo fijo		
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		
Provisión por litigios		
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Utilidad en venta de inversiones		
Retiro de activo fijo		
Compensación en acciones		
Beneficios del personal		
Impuesto a la renta diferido		
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales		
Otras cuentas por cobrar		-
Existencias		
Gastos contratados por anticipado		
Cuentas por pagar comerciales		
Otras cuentas por pagar	-	(15,689)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-13,658</u>	<u>-25,129</u>

TRANSACCIONES QUE NO REPRESENTAN MOVIMIENTO DE EFECTIVO

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 21 forman parte de los estados financieros.

1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

Minera Sayaatoc S.A.C. fue constituida por escritura pública extendida ante el Notario de Lima Dr. Ricardo Ortiz de Zevallos, el 05 de mayo del 2006, sociedad inscrita en la partida No 11885973 del Registro de personas jurídicas, Zona Registral IX, Sede Lima..

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la Avenida Álvarez Calderón No 279, San Isidro, Lima. Perú.

b) Actividad económica -

La Sociedad tiene por objeto dedicarse a la explotación y aprovechamiento de todas las minas y de más concesiones de las que sea titular o arrendataria; la comercialización de minerales ;la adquisición de concesiones mineras ,minerales, agua, tierras y toda clase de bienes muebles o inmuebles que sean útiles y aprovechables para negocios mineros u otros conexos a la Industria minera, y , en general ,el ejercicio de los derechos derivados del dominio y aprovechamiento de sus bienes ,sin restricción alguna ,y cualquier otra actividad comercial o industrial que acuerde el directorio

La compañía al 31 de Diciembre 2014 y 2013 no se encuentra en actividad extractiva

c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará en el mes de marzo del 2015. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizó en el mes de marzo del 2014.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y constituyen los primeros estados financieros presentados por la Compañía de acuerdo con NIIF. Hasta el 31 de diciembre de 2012, la Compañía preparó sus estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

La Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014 y a través de todos los periodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran estado vigentes siempre. En la nota 15 se

expone el efecto de la transición a NIIF en la situación financiera, en los resultados y en los flujos de efectivo de la Compañía, incluyendo la naturaleza y el efecto de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con PGGGA en Perú.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico y en los que corresponda se reconocen a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Cambios en políticas contables y revelaciones -

Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía-

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de Backus.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

- NIIF 9, “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el de 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, “Ingresos provenientes de contratos con clientes”

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18 “Ingresos” y a la NIC 11 “Contratos de construcción” y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

- Modificación a NIC 27 “Estados financieros separados” sobre el método de la participación

Esta modificación permitirá a las entidades usar el método de participación patrimonial (MPP) para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Esta norma es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2016 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el caso de partidas que son revaluadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se difieren en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujo de efectivo.

2.4 Activos financieros -

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía solo mantiene activos financieros disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar.

- i) Préstamos y cuentas por cobrar. -Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados

desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición -

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

2.5 Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

2.6 Deterioro de activos financieros -

Activos registrados al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

Evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o un grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas, la probabilidad de que caigan en bancarrota u otro tipo de reorganización financiera y cuando información objetivamente observable indica que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se correlacionan con incumplimientos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados.

2.7 Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos a la vista con vencimiento de tres meses o menos.

2.8 Cuentas por cobrar comerciales -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de mercadería o por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro.

Dado que la empresa se encuentra en proceso concursal desde el año 1,998 las cuentas por cobrar que originalmente se consideraron comerciales se muestran como cuentas por cobrar diversas.

2.9 Existencias -

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen. El costo de las existencias incluye las transferencias del patrimonio de cualquier ganancia y/o pérdida generadas por las coberturas de flujos de efectivo sobre las compras de materia prima.

2.10 Inmuebles, maquinaria y equipo -

Los terrenos y edificios comprenden sustancialmente las plantas y oficinas. La cuenta inmuebles, maquinaria y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La Compañía ha reconocido sus bienes de inmuebles, maquinaria y equipo por componentes importantes.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados en el período en el que se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

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

	<u>Años</u>
Edificios	Entre 20 y 50
Maquinaria y equipo	Entre 5 y 25
Muebles y enseres	Entre 2 y 10
Unidades de transporte	Entre 5 y 10
Equipo de cómputo	4
Equipos diversos	10

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre el valor de venta y sus valores en libros y se reconocen en “Otros ingresos (gastos)” del estado de resultados

A efecto de la adecuación a NIFF la empresa ha tasado su activo fijo y lo muestra a valor de tasación.

2.11 Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2014 ascienden a S/. 270,258,675 (S/.270,128,381 al 31 de diciembre de 2013), están representados fundamentalmente por derechos sobre los denuncios relacionados con las concesiones mineras que tiene la empresa en el Distrito de Sayapullo, Provincia de Gran Chimú Departamento de la Libertad. Estas ha sido originalmente registradas al costo y para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera son llevados a su valor razonable constituido por su valor de Tasación.

2.12 Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés de efectivo.

Dado que la empresa se encuentra en proceso concursal desde el año 1,998 las cuentas por cobrar que originalmente se consideraron comerciales se muestran como cuentas por cobrar diversas.

2.13 Impuesto a la renta -

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; o si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o gravable. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya

sea sobre la misma la entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.14 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados, que es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro "gastos financieros".

2.15 Capital social -

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Cuando cualquier subsidiaria de la Compañía compra acciones del capital de la Compañía (acciones de tesorería), el pago efectuado, incluyendo cualquier costo directamente atribuible a la transacción (neto de impuestos), se deduce del patrimonio atribuible a los titulares del capital social de la Compañía hasta que las acciones se cancelen, re-emitan o vendan. Cuando tales acciones son subsecuentemente remitidas o vendidas, cualquier pago recibido, neto de los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción y los efectos correspondientes por el impuesto a la renta, se incluye en el patrimonio atribuible a los titulares del patrimonio de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, y representa montos por cobrar por la venta de bienes, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas. La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe líneas adelante.

En el periodo auditado, la empresa no ha realizado ventas de bienes ni servicios relacionados a su giro.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Dado que en el periodo auditado, la empresa no ha realizado ventas de bienes ni servicios relacionados a su giro no se reconoce costo de ventas.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de

administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, para la inversión de los excedentes de liquidez.

a) Riesgos de mercado -

i) Riesgos de cambio -

Las actividades de la Compañía están paralizadas por los periodos 2014 y 2013, razón por la cual no muestra activos y pasivos expresados en moneda extranjera al cierre de estos periodos..

c) Riesgo de liquidez -

La Gerencia supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

En el ejercicio 2014 la necesidad financiera de la compañía ha sido cubierta por aportes de los accionistas.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cuentas por cobrar al personal		
Adelanto a proveedores		
Cuentas por cobrar a relacionadas		
Diversas	229,22	229,16
	7	7
	(23,98	(23,98
Menos: provisión para deterioro de cuentas por cobrar	2)	2)
Total	<u><u>205,24</u></u>	<u><u>205,18</u></u>
	5	7

6 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

a) Composición de saldo -

El movimiento del rubro Inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, ha sido como sigue:

	Saldos iniciales	Adiciones	Ventas y/o retiros	Transfe rencias	Saldos finales
Año 2014:	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo					
Terrenos				-	-
Edificios					-
	435,6				
Maquinaria y equipo	25			-	435,625
Muebles y enseres				-	-
Unidades de transporte				-	-
Equipos de cómputo				-	-
Equipos diversos				-	-
Construcciones en Curso					-
	435,6				
Total	25	-	-	-	435,625
Depreciación acumulada					
Edificios					-
	88,6				
Maquinaria y equipo	19				88,619
Muebles y enseres					-
Unidades de transporte					-
Equipos de cómputo					-
Cajas y envases retornables					-
Equipos diversos					-
	88,6				
Total	19	-	-	-	88,619
	347,0				
Neto	06	-	-	-	347,006

7 ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de los activos intangibles y el de su correspondiente amortización acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 ha sido como sigue:

	Saldos Iniciales	Adiciones	Ajustes y/o bajas	Saldos finales
Año 2014:				-
Concesiones Mineras	270,128,381	130,294		270,258,675
Estudios y proyectos			-	-
Denuncios Mineros				-
Total	270,128,381	130,294	-	270,258,675
Amortización acumulada	-			-
Otros	-	-		-
Total	-	-	-	-
Neto	270,128,381	130,294	-	270,258,675

8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Tributos	1 11	1 11
Depósitos en garantía		
Remuneraciones		
Dividendos por pagar		
Cuentas Por Pagar a Relacionadas	255,57 0	131,806
Intereses por pagar		
Diversas	1,72 9	1,72 9
	<u>257,41</u> <u>0</u>	<u>133,647</u>
Cuentas Por Pagar Relacionadas-Parte No Corriente	<u>257,41</u> <u>0</u>	<u>133,647</u>

9 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Este rubro comprende :		
Impuesto Diferido Pasivo sobre mayor valor revaluado	75,607,478	81,001,938
Total	<u>75,607,478</u>	<u>81,001,938</u>

Los impuestos diferidos se determinan sobre las diferencias temporales que surgen en este caso por el mayor valor como consecuencia de la Revaluación de las concesiones mineras que tiene la empresa generando un impuesto diferido pasivo .

10 PATRIMONIO

a) Capital -

El saldo de esta cuenta a la fecha de los estados financieros está conformado como sigue:

	S/.
Capital	630,507
	<u> </u>

Al 31 de diciembre de 2014 , el capital social de la Compañía está representado por 630,507 acciones comunes de S/.1.00 de valor nominal cada una y 630,507 suscritas y pagadas,. El total de las acciones le pertenecen a inversionistas nacionales.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria en el capital social de la Compañía es como sigue:

<u>Participación individual en el capital</u> %	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u> %
Hasta 1.00	1	0.01
De 90.01 a 100.00	<u>1</u>	<u>99.99</u>
Total	<u>2</u>	<u>100.00</u>

11 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración venta por los años terminados el 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Gastos de personal	-	-
Servicios prestados por terceros	13,333	9,440
Tributos		
Cargas diversas de gestión		
Depreciación		
Otros gastos	<u>325</u>	<u>-</u>
Total	<u>13,658</u>	<u>9,440</u>

12 IMPUESTO A LA RENTA

- a) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta correspondiente ha sido fijada en 30%. En consecuencia la materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	-13,658	-9,440
Más:		
- Gastos no deducibles		
- Amortización de activos intangibles		
- Diferencias temporales		
- Dividendos		
- Diferencias temporales		
- Otros ingresos no gravados		
Materia imponible	<u>-13,658</u>	<u>-9,440</u>
Participación de los trabajadores		
	-13,658	-9,440
Impuesto a la renta	-	-
	<u> </u>	<u> </u>

- b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización).. Los años 2010 al 2014 están abiertos a fiscalización respecto del impuesto a la renta. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.
- c) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse 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. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

d) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.5% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

La compañía no está pagando este tributo por considerar que no está en actividad.

13 COMPROMISOS, CONTINGENCIAS Y GARANTIAS OTORGADAS

a) Contingencias -

14 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2014 que deban ser reportados.

15 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) emitió el 14 de octubre de 2010 la Resolución N°102-2010-EF/94.01.1, por la que obliga a las empresas bajo su supervisión a adoptar las NIIF emitidas por el IASB vigentes a partir del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2011. En cumplimiento de esta regulación la Compañía adopta por primera vez las NIIF para la preparación de sus estados financieros de uso general, siendo los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación del balance de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2012 (la fecha de transición de la Compañía).

A fin de preparar el balance de apertura bajo NIIF, la Compañía ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF sobre la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Compañía.

19.1 Excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

Excepciones opcionales

A continuación se describen las excepciones opcionales y excepciones mandatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por la NIIF y que son aplicables a la Compañía en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA en Perú a NIIF.

a) Valor razonable como costo atribuido de inmuebles, maquinaria y equipo -

La Compañía optó por medir ciertas partidas de inmuebles, maquinaria y equipo a su valor razonable determinado a la fecha de transición (1 de enero de 2012).

19.2 Excepciones obligatorias

Las principales excepciones obligatorias establecidas por la NIIF 1 aplicadas en la transición de PCGA en Perú a las NIIF son las siguientes.

a) Contabilidad de cobertura -

La contabilidad de cobertura solo puede ser aplicada prospectivamente desde la fecha de transición a transacciones que cumplan con los criterios para aplicar contabilidad de cobertura conforme la NIC 39, "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Una relación de cobertura no puede ser designada retrospectivamente y la correspondiente documentación de sustento no puede ser preparada retrospectivamente. En consecuencia, solo las relaciones de cobertura de la Compañía que cumplieran con los criterios para aplicar contabilidad de cobertura al 1 de enero de 2010 han continuado su tratamiento de contabilidad de cobertura

b) Estimados contables -

Los estimados al 1 de enero de 2014 y al 31 de diciembre de 2014 son uniformes con los que se consideraron a esas fechas de acuerdo con PCGA en Perú.