



CARGO

MINERA TAURO S.A.C. MITASA

MT-2015-0586

Lima, 10 de junio de 2015

Señores

Bardales & Asociados S.C.

Pasaje José Pablo Olavide y Jáuregui N° 183 - Precursores

Santiago de Surco

Recibido
12.06.2015
OBP
M
6 p.m.

La presente carta de representación es proporcionada en relación con su auditoría de los estados financieros de **MINERA TAURO S.A.C.** (en adelante la Compañía) por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2103, con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, sus desempeño financieros y sus flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Confirmamos que, a nuestro mejor saber y entender, les hemos suministrado las siguientes informaciones y opiniones durante la auditoría antes referida:

Estados financieros

- Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, establecidas en los términos de la carta de contratación de fecha 29 de mayo 2015, con relación a la preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera; especialmente en relación a la presentación razonable de los mismos de acuerdo con dichas normas.
- Todas las operaciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los estados financieros.
- Los principales supuestos utilizados para realizar estimaciones contables, incluyendo la medición del valor razonable, son razonables.
- Todos los eventos posteriores a la fecha de los estados financieros y que por los que las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere de ajuste o revelación, han sido ajustados o revelados.
- Los efectos de representaciones o imprecisiones erróneas no son significativos individualmente ni acumulados con relación a los estados financieros tomados en su conjunto. Ver Anexo 1.
- Los estados financieros revelan todos los aspectos que tenemos conocimiento que son relevantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, incluyendo todas las condiciones y eventos, factores mitigantes y planes de la Compañía. La Compañía también tiene la intención y habilidad para tomar las acciones necesarias para continuar como una empresa en marcha.
- Los estados financieros muestran los siguientes saldos de importancia (en miles de nuevos soles S/.):



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 TAURO S.A.C. MITASA

Estado de situación financiera

	2014	2013
Total activo	18 124,	13 769,
Total pasivo	10 327,	8 758,
Total patrimonio	7 797,	5 011,

Estado de resultados integrales

Utilidad antes de impuesto	4 430,	3 429,
Utilidad del año	2 782,	2 127,

Información proporcionada

- Hemos proporcionado a ustedes:
 - Acceso a toda la información de la que tenemos conocimiento que es relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros, documentación y otros.
 - Información adicional que ustedes nos han solicitado para propósitos de la auditoría.
 - Acceso no restringido a personas dentro de la compañía de quienes ustedes requerían obtener evidencia de auditoría.
 - Acceso a las Actas de Asamblea de Accionistas y Sesión de Directorio;

Fraude e incumplimiento con leyes y regulaciones

- Asumimos responsabilidad por el diseño, implantación y mantenimiento del control interno para la prevención y detección de fraude.
- Hemos revelado a ustedes los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros pudieran contener imprecisiones significativas como resultado de actos de fraude.
- Hemos revelado a ustedes toda la información respecto a fraude o sospechas de fraude que han llegado a nuestro conocimiento y que afecta a la Compañía y que comprenden a:
 - la Gerencia;
 - empleados con funciones significativas en el control interno; u
 - otros en los que el fraude puede tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
- Hemos revelado a ustedes toda la información en relación a acusaciones o sospecha de fraude que podrían afectar los estados financieros de MINERA TAURO S.A.C. comunicado por el personal, ex trabajadores, analistas, entidades regulatorias y otros.
- Hemos revelado a ustedes todos los casos de incumplimiento o sospechas de incumplimiento de leyes y regulaciones, cuyos efectos deben ser tomados en consideración cuando se preparan estados financieros.



MINERA TAURO S.A.C. MITASA

Litigios y reclamos

Hemos revelado a ustedes todos los litigios y reclamos actuales o posibles identificados, cuyos efectos deben ser tomados en consideración cuando se preparen estados financieros y tales asuntos, en caso sean aplicables, han sido contabilizados y revelados apropiadamente de acuerdo a Principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Información proporcionada

Hemos comunicado a ustedes todas las deficiencias del control interno de las que tenemos conocimiento.

Otras situaciones de importancia

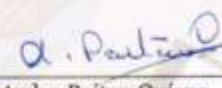
Eventos subsecuentes

No se ha presentado hechos importantes que afecten los estados financieros de la compañía por el periodo auditado y que debamos declarar.

Otra información adicional

No hay otros temas que reportar.


CPC David Sequeiros Salvador
MAT. 36270


Aydee Paitan Quispe
Gerente General



Anexo 1 – Información Adicional

Estados financieros individuales

Confirmamos nuestra aceptación y comprensión de nuestras responsabilidades en términos de la carta de contratación de la auditoría de fecha 29 de mayo de 2015.

En relación a las principales estimaciones contables que involucran a la depreciación, provisión por impuesto a la renta corriente y diferida, provisión de gratificaciones y Compensación por Tiempo de Servicio que fueron reconocidas en los estados financieros individuales:

- Hemos usado procesos de medición adecuados, incluyendo los supuestos y modelos relacionados, para determinar la estimación contable en el contexto de las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables en Perú.
- Los procesos de medición fueron aplicados en forma consistente respecto al año anterior.
- Los supuestos reflejan apropiadamente nuestra intención y habilidad para realizar acciones específicas en nombre de la Compañía, cuando sean relevantes para las estimaciones y revelaciones contables.
- Las revelaciones relacionadas a las estimaciones contables son completas y adecuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables en Perú.
- Ningún evento posterior requiere realizar un ajuste a las estimaciones y revelaciones contables incluidas en los estados financieros individuales.

Manifestaciones adicionales acerca de los estados financieros individuales

La selección y aplicación de políticas contables son las adecuadas.

Los siguientes aspectos han sido reconocidos, medidos, presentados o revelados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables en Perú:

- Planes o intenciones que podrían afectar el valor en libros o clasificación de los activos y pasivos.
- Pasivos, reales y contingentes.
- Propiedad o control sobre activos, prendas o gravámenes sobre activos y activos prendados como colateral.
- Aspectos legales, de regulación y acuerdos contractuales que podrían afectar los estados financieros, incluyendo incumplimientos.

Información proporcionada

Hemos comunicado a ustedes todas las deficiencias del control interno de las que tenemos conocimiento.

**MINERA TAURO S.A.C
INFORME SÓBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(CON DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



MINERA TAURO S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013



MINERA TAURO S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

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



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
MINERA TAURO S.A.C.

12 de junio de 2015

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MINERA TAURO S.A.C** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú. 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 Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la 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 Empresa en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



BARDALES & ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

José Pablo Olmeda y Ibargui N° 183
 Urb. Pinarroverde - Santa
Telf: (51) 2744430
www.bardalesyassociados.com

12 de junio de 2015
MINERA TAURO S.A.C.

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 adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **MINERA TAURO S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Refrendado por



Bardales

(Socio)

Otoniel Bardales Pinedo
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 10520

Bardales & Asociados Cont. Pub. S.C.

MINERA TAURO S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014 S/.000	2013 S/.000
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3 960,	2 381,
Cuentas por cobrar comerciales	8	4 712,	3 742,
Otras cuentas por cobrar diversas	7	1 927,	2 748,
Existencias	8	21,	103,
Otros Activos	9	17,	362,
Total del activo corriente		<u>10 637,</u>	<u>9 336,</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmueble, unidades de transporte y equipo	10	6 780,	4 272,
Activo diferido	11	701,	161,
Total activo no corriente		<u>7 487,</u>	<u>4 433,</u>
Total activo		<u><u>18 124,</u></u>	<u><u>13 769,</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014 S/.000	2013 S/.000
PASIVO CORRIENTE			
Tributos por pagar	13	1 013,	1 478,
Remuneraciones por pagar	13	3 498,	3 439,
Cuentas por pagar comerciales	12	1 343,	845,
Otras cuentas por pagar	13	145,	1 005,
Obligaciones financieras	14	3 371,	1 692,
Total del pasivo corriente		<u>9 970,</u>	<u>8 459,</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo diferido		357,	299,
Total pasivo		<u>10 327,</u>	<u>8 758,</u>
PATRIMONIO			
Capital	15	2 067,	2 067,
Resultados Acumulados		2 948,	818,
Resultados del ejercicio		2 782,	2 126,
Total patrimonio		<u>7 797,</u>	<u>5 011,</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>18 124,</u></u>	<u><u>13 769,</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 23 forman parte de los estados financieros individuales.



MINERA TAURO S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Ingresos por ventas	17	58 671.	47 425.
Costo de ventas	18	<u>(44 449)</u>	<u>(37 095)</u>
Utilidad bruta		14 222.	10 330.
Gastos de administración	20	(1 970).	(953).
Gastos de venta	19	<u>(7 706)</u>	<u>(6 181)</u>
Utilidad de operación		4 546.	3 196.
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros	21	(679).	(253).
Ingresos Financieros	21	243.	159.
Otros ingresos diversos	21	<u>320</u>	<u>327</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		4 430.	3 429.
Distribución legal de la renta		(370).	(293).
Impuesto a la renta		<u>(1 278)</u>	<u>(1 009)</u>
Utilidad y resultados integrales del año		<u>2 782</u>	<u>2 127</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 23 forman parte de los estados financieros individuales.



MINERA TAURO S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Capital</u> S/.000	<u>Reserva Legal</u> S/.000	<u>Resultados acumulados</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	2 067,	-	818,	2 885,
Dividendos y participaciones	-	-	-	-
Ajuste de Revaluación de Activos	-	-	-	-
Capitalización de partidas patrimoniales	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	2 126,	2 126,
Provisión de Reserva legal	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>2 067,</u>	<u>-</u>	<u>2 944,</u>	<u>5 011,</u>
Dividendos y participaciones	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	4,	4,
Resultados integrales del año	-	-	2 782,	2 782,
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>2 067,</u>	<u>-</u>	<u>5 730,</u>	<u>7 797,</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 23 forman parte de los estados financieros individuales.



MINERA TAURO S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobro de ventas e ingresos operacionales	67 510,	56 626,
Cobro de honorarios, comisiones y otros	525,	444,
Otros cobros de la actividad de operación	6 127,	190,
Pago a proveedores de bienes y servicios	(24 049),	(18 692),
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(25 642),	(23 579),
Pago de tributos	(14 646),	(11 691),
Pago de intereses y rendimientos	(57),	(108),
Otros pagos de la actividad de operación	(7 381),	(1 680),
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2 388,</u>	<u>1 512,</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobro de Prestamos a terceros	175,	406,
Otros cobros de la actividad de inversion		27,
Prestamos a terceros		(17),
Compra de propiedades, Planta y equipo		(27),
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>175,</u>	<u>389,</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros cobros de la Actividad de Financiacion	(983),	(972),
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>(983),</u>	<u>(972),</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1 579,	929,
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2 381,</u>	<u>1 452,</u>
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>3 960,</u></u>	<u><u>2 381,</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 23 forman parte de los estados financieros individuales.



MINERA TAURO S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1 ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

MINERA TAURO S.A.C. (en adelante la Empresa) es una sociedad anónima cerrada constituida en Perú, iniciando sus operaciones mediante escritura pública del 04 de agosto de 2004, inscrito en los registros públicos de Lima con partida registral n° 11308497, asentada por el Notario de Lima Alejandro Collantes Becerra.

El capital social está representado por 2 066,625 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominales de S/. 1.00 cada una, conformado por los siguientes accionistas: Richard José Zamudio Moreno, titular de 33.33% del total de acciones, Ovidio Jesús Zamudio Moreno, titular de 33.34% del total de acciones y Aydee Paitan Quispe, titular de 33.33% del total del acciones. Al 31 de diciembre de 2014, la dirección registrada de la Empresa es pasaje Manuel Olave N° 161 dpto. 103 – San Borja, provincia de Lima, lugar donde desarrolla todas sus actividades operativas y administrativas.

b) Actividad económica -

La Empresa se dedica a todo lo relacionado con la actividades de la construcción civil y minería, así como la explotación, desarrollo, exploración y preparación minera, y cualquier otra actividad de esta índole, permitida por ley; pudiendo ampliar o modificar su objeto mediante acuerdo de Junta General de Socios, la sociedad podrá realizar actos y celebrar contratos de todo tipo a fin de cumplir con el objeto social trazado.

c) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron emitidos y con la autorización de la Gerencia de la Empresa y fueron presentados a consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, los referidos estados financieros han sido aprobados sin modificaciones.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables significativas 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 de la Empresa han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú corresponden a las disposiciones legales sobre la materia y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Contaduría Pública de la Nación, a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Información Financiera, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos de los comités de interpretaciones SIC e CINIIF.



A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado, a través de su Resolución No.048-2011-EF/30 publicada el 7 de enero de 2012, la aplicación para 2012 de las versiones de las NIIF revisadas en 2011. Asimismo, se aprobó la aplicación de modificaciones emitidas por el IASB y las NIIF 10, 11, 12 y 13 que serán de aplicación en Perú en la fecha de vigencia considerada para fines internacionales, esto es, a partir de 1 de enero de 2013.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles (bajo el encabezado de S/.), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú 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 Empresa. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 Modificaciones al marco regulatorio contable –

En junio de 2011, se emitió la Ley No.29720, "Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales" la que, entre otros aspectos, establece que las sociedades cuyos ingresos anuales o activos totales sean iguales o excedan a tres mil unidades impositivas tributarias (UIT), deben preparar estados financieros de acuerdo con NIIF, someterlos a auditoría externa y presentarlos a la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV). De esta forma, los estados financieros de las entidades alcanzadas por esta Ley deberán efectuar la adopción integral de las NIIF, lo que supone la aplicación de la NIIF 1, "Adopción por Primera Vez de las NIIF".

Mediante Resolución No.011-2012-SMV/01 del 2 de mayo de 2012, la SMV reglamentó la Ley No.29720, que establece, entre otros, lo siguiente:

- La primera presentación de estados financieros auditados bajo NIIF se realizará en 2013, respecto del ejercicio 2012. Estarán obligadas las sociedades que al cierre del ejercicio 2012 tengan ventas o activos mayores a 30,000 Unidades Impositivas tributarias (UIT).
- En 2014, estarán obligadas a presentar estados financieros auditados bajo NIIF las sociedades que al cierre del ejercicio 2013 tengan ventas o activos mayores a 3,000 UIT.
- El plazo para la presentación de los estados financieros auditados bajo NIIF es entre 1 y el 30 de junio del siguiente ejercicio económico, de acuerdo con un cronograma que será publicado por la SMV.
- El incumplimiento se sancionará con amonestación o multa entre 1 y 25 UIT. La SMV aplicará las sanciones con criterio de proporcionalidad y razonabilidad.
- Los interesados pueden obtener la información presentada por alguna sociedad, solicitándola a la SMV.

La gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

2.3 Traducción de moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación -

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

b) 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. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro y/o pago de tales transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio al cierre del año, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Posición neta de cambio.- Las actividades de la Empresa, generalmente en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América. Los saldos en US\$ se resumen como sigue:

	2014	2013
Total Activos US\$	6 079,	4 928,
Total Pasivos US\$	(3 464,)	(3 132,)
Posición Activa	2 609,	1 792,

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos bancarios en cuentas corrientes y fondos depositados en bancos de libre disponibilidad. Las transacciones significativas que no representan flujos de efectivo se excluyen del estado de flujo de efectivo.

2.5 Activos financieros -

Clasificación -

La Empresa clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: 'activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas', 'préstamos y cuentas por cobrar'. Su clasificación depende del propósito para el que el activo financiero se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Empresa sólo mantiene activos financieros en la categoría de '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 a las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición -

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable, en la medida que el efecto del costo del dinero en el tiempo sea relevante, subsecuentemente se registran a su costo amortizado por el método del interés efectivo. De lo contrario se muestran a su valor nominal.

Compensación de instrumentos financieros -



Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado 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.

Deterioro de préstamos y cuentas por cobrar -

La Empresa evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar o de un grupo de estos activos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar o un grupo de estos activos financieros se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que originan la pérdida tiene impacto en el estimado de flujos de efectivo de estos activos financieros que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los flujos de efectivo del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente del estimado de los futuros flujos de efectivo (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) 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 los resultados del año. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente registrada se reconoce en los resultados.

2.7 Existencias

Las existencias se valúan al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso.

El costo de los materiales y suministros se determina utilizando el método de promedio ponderado, las existencias por recibir se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica.

2.8 Maquinaria y equipo -

Reconocimiento y medición -

La cuenta maquinaria y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si lo hubiese, las pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los costos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren.

Depreciación -

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos el valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:



	<u>% anual</u>
Maquinaria y equipo	10
Unidades de transporte	20
Muebles y enseres	10
Equipos de procesamiento de datos	25

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.

Gastos posteriores -

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Empresa y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan al estado de resultados integrales en el que éstos se incurren.

Deterioro o venta -

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 venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.9 Deterioro de activos no financieros -

Los activos de vida útil prolongada son objeto de depreciación o de amortización por lo que se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, la diferencia se reduce del costo del activo como una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales. Una pérdida por deterioro se extorna si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable, en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se hubiera determinado, neto de depreciación y amortización si no se hubiera reconocido pérdida alguna por deterioro.

2.10 Contratos de arrendamiento financiero -

Los contratos de arrendamiento por los que la Empresa asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamientos financieros, netas de los cargos financieros, se incluyen en el rubro Obligaciones financieras en el estado de situación financiera. El costo financiero se carga a resultados en el periodo del arrendamiento. El costo de los bienes adquiridos a través de arrendamientos financieros se



deprecia en el estimado de su vida útil.

2.11 Pasivos financieros

La Empresa clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: 'pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas' y 'otros pasivos financieros'. La clasificación depende del propósito por el cual se asumieron los pasivos y la forma como éstos son gestionados. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios y 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, en el caso de que el costo del dinero en el tiempo sea relevante, posteriormente se remiden a costo amortizado usando el método de interés de efectivo, de lo contrario se expresan a su valor nominal.

2.12 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

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

2.13 Impuesto a la renta -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto a la renta corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores. La Gerencia periódicamente evalúa las posiciones tomadas en tasas de retorno respecto a situaciones en cuya aplicación de la regulación tributaria es sujeto de interpretación, por la que registra provisiones en base a los montos esperados de ser pagados.

2.14 Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

2.15 Participación de las utilidades -

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.



2.16 Capital -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

2.17 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Empresa se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que es aprobada por los accionistas.

2.18 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa y se muestra neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La Empresa reconoce sus ingresos cuando su monto se puede medir confiablemente, es probable que fluyan beneficios económicos futuros hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada una de sus actividades, como se describe a continuación.

a) Prestación de servicios -

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando su importe pueda ser medido confiablemente y los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega del servicio.

2.19 Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos de la prestación de servicios y otros gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

Los demás ingresos y gastos se reconocen a medida que se devengan y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que cobren o se paguen.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Empresa la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Empresa se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Empresa.

a) Riesgo de mercado -

i) Riesgo de tipo de cambio -

La Empresa factura la venta local de sus servicios principalmente en nuevos soles. El riesgo de tipo de cambio surge de las cuentas por cobrar por ventas al exterior, de los préstamos otorgados/recibidos en dólares estadounidenses a/de empresas relacionadas y por las transacciones pasivas y endeudamiento con ciertas entidades financieras que se mantienen en esa moneda. La Empresa no utiliza contratos a futuro (forwards) para cubrir su



exposición al riesgo de tipo de cambio; sin embargo, trata de mantener una posición neta razonable para no exponerse a cualquier variación en el tipo de cambio.

Al 31 de diciembre de 2014 los tipos de cambio utilizados por la Empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/2.986 y S/2.990 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente, los cuales son publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

ii) Riesgo de tasa de interés -

La Empresa mantiene activos financieros, principalmente cuentas por cobrar comerciales, no sujetas a una tasa de interés y pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija. En opinión de la Gerencia, la Empresa no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito de la Empresa se origina de la incapacidad de los deudores de cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstos hayan vencido, por lo que la Gerencia considera que la Empresa no tiene riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de cobro de 45 días, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

La Empresa coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, cuya calificación de riesgos independientes sean como mínimo de "A"; asimismo, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Empresa no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

c) Riesgo de liquidez -

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos y, de la obtención de líneas de crédito, lo cual le permite a la Empresa desarrollar sus actividades normalmente.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Empresa es la cobranza hecha a sus clientes. El plazo promedio de cobro fue de 30 días y 45 días, por los años 2014 y 2013, asimismo, el plazo promedio de pago a sus principales proveedores fue de 15 a 30 días por los ejercicios 2014 y 2013. La Gerencia considera que la gestión de los plazos de cobro y pagos tiende a mejorar debido a las mejoras hechas en sus políticas de gestión de cobranza.

En el caso que la Empresa no cuente, en un momento determinado, con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, puede conseguir préstamos a corto y mediano plazo a tasas promedio del mercado; debido a su solvencia económica.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros -

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros de la Empresa (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

4 ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Perú 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 separados así como los montos reportados de ingresos y gastos.

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. 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. La Gerencia de la Empresa no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

- Impuesto a la renta -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Empresa busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudiera afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Juicios críticos a la aplicación de las políticas contables -

La Empresa aplica los alineamientos señalados en la NIC 36 para determinar si un activo permanente requiere de una provisión por deterioro. Esta determinación requiere analizar los indicadores que podrían significar deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este

último caso se requiere la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Empresa, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Fondo fijo	23,	5,
Cuentas Corrientes	1 256,	1 507,
Fondos mutuos	2 679,	869,
Fondos sujetos a restricción	<u>2</u>	<u>0</u>
	<u>3 960,</u>	<u>2 381,</u>

Las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en diversos bancos locales, no devengan intereses y son de libre disponibilidad.



6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Facturas por cobrar – en cartera	4 601,	3 584,
Letras por cobrar – en cartera	111,	158,
	<u>4 712,</u>	<u>3 743,</u>

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

En opinión de la Gerencia el saldo no presenta problemas de cobrabilidad a la fecha de los estados financieros.

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Cuentas por cobrar a accionistas y personal	308,	837,
Cuentas por cobrar diversas - terceros	<u>1 620,</u>	<u>1 910,</u>
	<u>1 928,</u>	<u>2 747,</u>

La cuenta por cobrar a accionistas y personal está constituida por préstamos al personal, adelanto de remuneraciones y entregas a rendir.

Las cuentas por cobrar diversas están constituidas principalmente por préstamos, depósitos otorgados en garantía y otras cuentas por cobrar diversas.

8 EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Suministros	<u>21,</u>	<u>121,</u>
	<u>21,</u>	<u>121,</u>

La Gerencia estima que las existencias serán realizadas o usadas dentro del circuito productivo en el corto plazo.

9 OTROS ACTIVOS

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
--	--------------------	--------------------



Gastos pagados por anticipado	0,	1,
Anticipos proveedores	17,	106,
Otros activos	0,	255,
	<u>17,</u>	<u>362,</u>

10 MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Retiros</u> S/.	<u>Saldo final</u> S/.
Año 2014:				
Costo -				
Terrenos	437,	-	-	437,
Maquinaria y equipo	3 248,	458,	(1 075),	2 631,
Maquinaria y equipo-leasing	2 374,	2 972,	-	5 346,
Unidades de transporte	512,	367,	(92),	787,
Unidades de transporte-leasing	140,	-	-	140,
Muebles y enseres	16,	-	(1),	15,
Equipos diversos	171,	35,	(33),	173,
	<u>6 898,</u>	<u>3 832,</u>	<u>(1 201),</u>	<u>9 528,</u>

Depreciación acumulada -

Maquinaria y equipo	2 102,	529,	-	2 631,
Maquinaria y equipo - leasing	99,	574,	-	672,
Unidades de transporte	308,	132,	-	440,
Unidades de transporte- Leasing	32,	29,	-	62,
Muebles y enseres	5,	1,	-	6,
Equipos diversos	80,	19,	-	99,
	<u>2 826,</u>	<u>1 284,</u>	<u>-</u>	<u>3 910,</u>
Costo neto	<u>4 272,</u>			<u>5 618,</u>

Las adiciones del año 2014 incluyen Maquinaria y equipo, maquinaria y equipo en Leasing y unidades de transporte. Al 31 de diciembre los activos fijos adquiridos bajo arrendamiento financiero, se encuentran libre de gravámenes.

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia considera que no hay indicios de deterioro en el valor neto de maquinaria y equipo.

11 ACTIVO DIFERIDO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Impuesto diferido	<u>701,</u>	<u>161,</u>
	<u>701,</u>	<u>161,</u>



12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Facturas por pagar	1 336,	793,
Letras por pagar	1,	50,
Honorarios por pagar	<u>6,</u>	<u>2,</u>
	<u>1 343,</u>	<u>845,</u>

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en nuevos soles y dólares Estadounidenses, comprenden cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, los cuales no poseen garantías específicas, son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

13 TRIBUTOS, REMUNERACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Tributos por pagar	1 613,	1 478,
Remuneraciones y participaciones por pagar	3 147,	3 170,
Compensación por tiempo de servicios	350,	269,
Otras cuentas por pagar	145,	1 005,
	<u>5 255,</u>	<u>5 922,</u>

Los tributos por pagar corresponden a obligaciones con el fisco, relacionados directamente a impuestos adeudados al Tesoro público y a contribuciones sociales derivadas de remuneraciones y participaciones de los trabajadores y de alta dirección, que se cumplieron en los meses del siguiente ejercicio.

Las remuneraciones y participaciones por pagar corresponden a obligaciones laborales contraídas por la empresa y son de cumplimiento a corto plazo.

14 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Contratos de arrendamiento financiero	<u>3 371,</u>	<u>1 692,</u>
	<u>3 371,</u>	<u>1 692,</u>



15 PATRIMONIO NETO

a) Capital -

Al 31 de diciembre de 2014 el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos de la Empresa está representado por 2 066 625, acciones comunes cuyo valor nominal es de S/. 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria de la Empresa es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 00.00% a 20%	0	0,	00.00
De 30.01% a 40.00%	3	2 667,	100.00
De 50.01% a 100.00%	<u>0</u>	<u>0,</u>	<u>0.00</u>
	<u>3</u>	<u>2 667,</u>	<u>100.00</u>

b) Resultados acumulados -

La política de dividendos de la Empresa se sujeta al artículo No.230 y siguientes de la Ley General de Sociedades y establece que la distribución de utilidades de libre disposición, vía dividendos, previa aprobación en la Junta Obligatoria Anual de Accionistas.

16 SITUACION TRIBUTARIA

- La Gerencia 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 Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la Renta determinado por la Empresa en los cuatro últimos años, contados a partir de 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada de impuesto correspondiente. Los años 2010 a 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Empresa, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocen en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.
- De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas, 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.
- Impuesto temporal a los activos netos -



El impuesto temporal sobre los activos netos grava a los generadores de ventas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la renta. La tasa del impuesto es de 0.4% 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.

17 INGRESOS POR VENTAS

El ingreso por ventas al 31 de diciembre de 2014, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ventas de servicios	58 671,	47 424,
	<u>58 671,</u>	<u>47 424,</u>

Las ventas están constituidas principalmente por la venta de servicios de minería prestados principalmente a Minera Aurifera Retamas S.A. Y Empresa Minera Poderosa S.A.

18 COSTO DE SERVICIOS

El costo de servicios por el año terminado el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Suministros (a)	6 409,	3 754,
Cargas de personal	33 729,	29 715,
Servicios prestados por terceros	2 150,	2 109,
Tributos	0,	42,
Cargas diversas de gestión	944,	808,
Depreciación de Activo fijo	1 217,	667,
	<u>44 449,</u>	<u>37 095,</u>

19 GASTOS DE ADMINISTRACION

El gasto de administración por el año terminado el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	417,	281,
Gastos de personal	336,	235,
Cargas diversas de gestión	1 187,	415,
Provisiones	17,	7,
Tributos	12,	15,
	<u>1 969,</u>	<u>953,</u>

Este rubro contiene gastos incurridos en la empresa en toda el área administrativa.



20 GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año terminado el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Servicios prestados por terceros	8,	19,
Gastos de personal	7 644,	6 096,
Cargas diversas de gestión	5,	3,
Provisiones	48,	62,
Tributos	1,	0,
	<u>7 706,</u>	<u>6 180,</u>

Los gastos de ventas están constituidos por gastos que se han incurrido a efectos de los servicios prestados.

21 INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS

El gasto de administración por el año terminado el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros	243,	159,
Otros ingresos gravados	320,	327,
Total	563,	486,
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos financieros	679,	254,
Total	<u>(116),</u>	<u>232,</u>

Este rubro contiene ingresos y gastos financieros derivados de las diferencias de cambio por la moneda extranjera, así como intereses y gastos del sistema financiero.

22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS LEGALES

En opinión de la Gerencia, así como de los asesores legales de la Empresa, no existen pasivos o compromisos legales que no hayan sido reconocidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Asimismo la Gerencia y los asesores legales de la Empresa, opinan que no existen pasivos contingentes que deban ser reveladas.

23 EVENTOS POSTERIORES: CERTIFICACION DE CALIDAD

Minera Tauro S.A es una empresa de minería subterránea de capital peruano que brinda empleo a más de 700 trabajadores durante más de 20 años, dando pasos importantes alineados



a su visión y misión, es por ello la alta gerencia se compromete a implementar ISO 9001: 2008 Sistema de Gestión de Calidad, ISO 14001:2004 Sistema de Gestión de Medio Ambiente y OHSAS 18001 Sistema de Gestión de Seguridad y Salud Ocupacional, adecuando al desarrollo de sus operaciones generando así nuevos controles dando valor agregado a la organización, orientado a gestionar y manejar de forma ordenada, objetiva y sistemática la prevención de seguridad y salud ocupacional, contaminación ambiental y gestionar los procesos, productos y/o servicios con calidad.

En el año 2012 se inicia con el proceso de implementación del sistema integrado de gestión, que conllevaron a sensibilizar a sus colaboradores, obteniendo el compromiso de la organización.

El año 2013 se inicia con el proceso de auditorías internas, Integración de la gestión del sistema integrado de gestión; como resultado de la gestión integrada llegaron a gestionar sus procesos, los mismos que generaron acciones positivas en la organización como:

- Mayor eficiencia gestión y control, definición, estructuración e interrelación de los procesos estratégicos, procesos operativos y proceso de apoyo.
- Optimizar la gestión en el control y seguimiento de la documentación: Procedimientos generales, PETS, ESTANDRES, instructivos, programas, reportes, informe, etc.
- Gestión y control de los procesos operativos de Exploración, Preparación, Desarrollo y explotación de minerales.
- Medición y satisfacción del cliente.
- Optimizar el consumo de recursos naturales.
- Reducir el índice de frecuencia y severidad.
- Seguimiento y control de indicadores enfocados en la mejora continua del sistema integrado de gestión
- Desarrollo de un programa de entrenamiento a los colaboradores, obteniendo mayor formación en función a las competencias para el desarrollo de sus actividades de mina.

A finales del 2014 después de las auditorías externas realizadas por la empresa de certificación AENOR se obtuvo la certificación de ISO 14001:2004 Sistema de Gestión de Medio Ambiente, el 12/02/2015 se obtuvieron los certificados ISO: 9001 Sistema de Gestión de Calidad y 18001 Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, teniendo como alcance la certificación de las 3 normas internacionales:

Concepto	Detalle	Vigencia
1. ISO 9001	Certificado del Sistema de Gestión de la Calidad	12.02.2015 / 12.02.2018
2. ISO 14001	Certificado del Sistema de Gestión Ambiental	23.02.2015 / 23.02.2018
3. OSHAS 16001	Certificado de Gestión Integrada en Seguridad y Salud Ocupacional	27.03.2015 / 27.03.2018

