

CALQUIPA SAC.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(CON DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



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

Más información: Datos Perú

CALQUIPA SAC
INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(CON DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)
Al 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

	<u>Página</u>
I. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3 - 5
II. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS	
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS	
1. Constitución y actividad económica	10 - 11
2. Resumen de principios y prácticas contables	11 - 14
3. Efectivo y equivalente de efectivo	14
4. Cuentas por cobrar personal, accionistas (socios) comercial, neto	15
5. Cuentas por cobrar diversas - terceros	15
6. Materiales, auxiliares, suministros diversos	15
7. Servicios y otros contratados por adelantado	15
8. Activos adquiridos en arrendamiento financiero	16
9. Inmuebles, maquinaria y equipo	16
10. Intangibles	16
11. Impuestos pagados por adelantado	17
12. Tributos por pagar	17
13. Remuneraciones y participaciones por pagar	17
14. Cuentas por pagar comerciales	18
15. Cuentas por pagar accionistas, socios y personal	18
16. Cuentas por pagar diversas	18
17. Obligaciones financieras	19
18. Instrumentos derivados de coberturas	20
19. Capital social	20
20. Gastos de administración	20

S/. = Nuevo Sol

US \$. = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas:
CALQUIPA SAC.**

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **CALQUIPA SAC.**, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, el correspondiente estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia de **CALQUIPA S.A.C.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y del control interno que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que errores materiales en los estados financieros. Al realizar la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CALQUIPA S.A.C.** Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia obtenida de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Psje. Franco Alfaro N° 150, Of. 501 - B, San Borja, LIMA - PERÚ
Telefax.: (051 1)226 - 0634 / (051 1)226 - 2876
e-mail: grivera@dfkperu.com.pe rya@riverayasociados.net
www.dfkperu.com.pe www.riverayasociados.net

Auditoría
Asesoría
tributaria
Asesoría
laboral
Asesoría legal
empresarial
Consultoría
gerencial
Outsourcing
en contabilidad

Fundamentos para la Opinión Adversa:

4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, presentan las siguientes desviaciones a los principios de contabilidad:
 - a. No hemos podido validar los saldos iniciales del ejercicio 2014 con los saldos finales del ejercicio 2013, debido a que no permite su revisión, evidenciándose diferencias en resultados no realizados y en resultados acumulados en el patrimonio cuyo saldo inicial del ejercicio 2014 difiere del saldo del cierre al 31 de diciembre de 2013.
 - b. No se ha clasificado y distribuido al costo de cada activo los gastos por concepto de comisiones derivados de instrumentos financieros y otros gastos por el importe de S/.2,902,141; así como los gastos de personal y otros gastos por la suma de S/.3,757,541.
 - c. Las obras en curso presentan una diferencia entre su integración en este rubro y el saldo presentado en los estados financieros por S/.3,101,394.47.

Opinión Adversa

5. En nuestra opinión, debido a los efectos de las desviaciones en la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados indicados en el párrafo 4, literales a) b) y c), los estados financieros por el año 2014 adjuntos no presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de **CALQUIPA SAC**, los resultados de gestión y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Párrafos de énfasis

1. Mediante Ley N° 29720 de fecha 25 de junio de 2011, modificada por la Resolución de Superintendencia N° 011-2012-SMV/01 del 27 de abril de 2012 publicada el 2 de mayo de 2012 y la Resolución de Superintendencia N° 159-2012-SMV/02 del 06 de diciembre de 2012 publicada el 11 de diciembre de 2012. Esta última Resolución modificó el inciso c), de la Primera Disposición Transitoria de las "Normas sobre Presentación de Estados Financieros Auditados", estableciendo que las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a 3,000 UIT y que no hayan presentado su información según lo indicado en la indicada Ley, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el Artículo 4° de la Resolución N° 011-2012-SMV/01.
2. Resolución de Superintendencia N° 00028-2014-SMV/01, en la Segunda Disposición Transitoria "Implementación Gradual de las NIIF que emita el IASB", en el inciso c), precisa que la implementación de las NIIF para las Entidades indicadas en el párrafo anterior, será exigible a partir del ejercicio económico 2015. Al respecto el Directorio y la Gerencia deberán adoptar las acciones pertinentes a efectos de cumplir con la implementación de las NIIF en los plazos indicados.

Psje. Franco Alfaro N° 150, Of. 501 - B, San Borja, LIMA - PERÚ
Telefax.: (051 1)226 - 0634 / (051 1)226 - 2876
e-mail: grivera@dfkperu.com.pe rya@riverayasociados.net
www.dfkperu.com.pe www.riverayasociados.net

Auditoría
Asesoría
tributaria
Asesoría
laboral
Asesoría legal
empresarial
Consultoría
gerencial
Outsourcing
en contabilidad



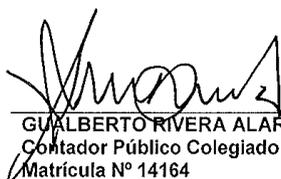
Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 presentados para fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes quienes en su dictamen de fecha 25 de marzo de 2014, emitieron una opinión sobre los estados financieros sin salvedades.

Lima, Perú
02 de junio de 2015

Refrendado por:

Rivera y Asociados Cont. Púb. S.C.



(Socio)
GUALBERTO RIVERA ALARCÓN
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 14164

Psje. Franco Alfaro N° 150, Of. 501 - B, San Borja, LIMA - PERÚ
Telefax: (051 1)226 - 0634 / (051 1)226 - 2876
e-mail: grivera@dfkperu.com.pe rya@riverayasociados.net
www.dfkperu.com.pe www.riverayasociados.net

Auditoría
Asesoría
tributaria
Asesoría
laboral
Asesoría legal
empresarial
Consultoría
gerencial
Outsourcing
en contabilidad

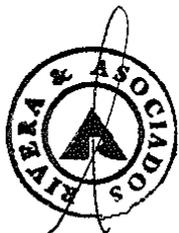
5

CALQUIPA S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>NOTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>NOTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	4,882,378	3,901,797	Tributos por pagar	12	28,276	-
Cuentas por cobrar accionistas, socios	4	221,418	158,369	Remuneraciones y participaciones por pagar	13	124,953	-
Cuentas por cobrar diversas - terceros	5	23,585	334,705	Cuentas por pagar comerciales	14	1,979,648	215,448
Materiales, auxiliares, suministros y repuestos	6	3,646,636	-	Cuentas por pagar a accionistas	15	15,949,485	2,207,833
Gastos pagados por anticipado	7	79,326	-	Otras cuentas por pagar	16	1,062,072	1,474,091
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>8,853,343</u>	<u>4,394,871</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>19,144,434</u>	<u>3,897,372</u>
				PASIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO NO CORRIENTE:				Obligaciones financieras	17	50,322,617	29,054,634
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	8	11,903,159	-	Instrumentos derivados de cobertura	18	11,450	1,814,405
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	68,276,380	38,869,045	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>50,334,067</u>	<u>30,869,039</u>
Intangibles, neto	10	13,340,000	15,199,044	TOTAL PASIVO		<u>69,478,501</u>	<u>34,766,411</u>
Impuestos pagados por adelantado	11	11,495,946	3,100,942	PATRIMONIO NETO:			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>105,015,485</u>	<u>57,169,031</u>	Capital		26,785,000	26,785,000
TOTAL ACTIVO		<u>113,868,828</u>	<u>61,563,902</u>	Capital adicional		17,824,450	-
				Resultados no realizados		(47,091)	48,751
				Resultados acumulados		(172,032)	(36,260)
				TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>44,390,327</u>	<u>26,797,491</u>
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>113,868,828</u>	<u>61,563,902</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

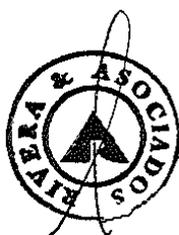


CALQUIPA SAC

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	NOTA	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas		-	23,133
Total Ingresos		-	23,133
Gastos de ventas		-	-
Gastos de administración	19	<u>(128,843)</u>	<u>(579,900)</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN		(128,843)	(556,767)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos financieros		1,272	534,061
Otros ingresos		<u>63,371</u>	-
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(64,200)</u>	<u>(22,706)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.



CALQUIPA SAC.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 01/01/2013	26,785,000			(13,554)	26,771,446
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	(22,706)	(22,706)
Instrumentos financieros préstamos comerciales	-	-	231,214	-	231,214
Instrumentos financieros préstamos leasing	-	-	(182,463)	-	(182,463)
Saldos al 31/12/2013	26,785,000	-	48,751	(36,260)	26,797,491
Saldo al 01/01/2014	26,785,000		48,751	(36,260)	26,797,491
Ajustes	-	-	(95,842)	(71,571)	(167,413)
Ganancia (perdida) neta del ejercicio	-	-	-	(64,201)	(64,201)
Aportes de capital neto de cuentas por cobrar de S/.3,228,050	-	17,824,450	-	-	17,824,450
SALDOS AL FINAL DEL PERIODO	26,785,000	17,824,450	(47,091)	(172,032)	44,390,327

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.



CALQUIPA S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Venta de bienes y prestación de servicios	-	-
Cobranza de operaciones diversas	-	-
Cobranza de intereses y dividendos recibidos	-	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	32,475,331	-
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(46,494,456)	(833,730)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(29,336)	(528,726)
Pago de tributos	-	(80,809)
Pago de intereses y manutenciones	-	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	<u>(1,049,115)</u>	<u>(377,253)</u>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de operación	<u>(15,097,576)</u>	<u>(1,830,518)</u>
 ACTIVIDADES DE INVERSION		
Mas		
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión	-	-
Venta de instrumentos financieros de patrimonio o deuda de otras entidades	-	-
Contratos derivados (futuro, a término, opciones)	-	-
Intereses recibidos	-	-
Menos:		
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	5,731,449	-
Compra de instrumentos financieros de patrimonio o deuda de otras entidades	799,199	-
Contratos derivados (futuro, a término, opciones)	(31,492)	-
Compra de participaciones en negocios conjuntos, neto de activo adquirido	(18,390)	-
Pagos por la compra de inmuebles, maquinaria y equipo neto	(11,600,173)	(24,709,640)
Pago por la compra de intangibles	-	(737,454)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de inversión	<u>(182,142)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de inversión	<u>(5,301,548)</u>	<u>(25,447,094)</u>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Más		
Préstamos recibidos	-	30,805,903
Emisión de acciones	3,370,800	-
Menos:		
Prestamos de actividades relacionadas	17,119,355	-
Recompra o rescate de acciones de la entidad (acciones en cartera)	(1,273)	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de financiamiento	<u>982,900</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	<u>21,471,782</u>	<u>30,805,903</u>
 Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	1,072,659	3,528,291
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	<u>3,809,719</u>	<u>373,506</u>
 SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL PERIODO	<u>4,882,378</u>	<u>3,901,797</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.



CALQUIPA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2014

1. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Constitución y operaciones

CALQUIPA S.A.C. (en adelante la Compañía), es una empresa con personería jurídica de derecho privado que se constituyó en el año 2011, mediante escritura pública de fecha 29 de marzo de 2011, siendo su domicilio legal en Pasaje Las Lilas N°108 – Yanahura – Arequipa- Perú.

La empresa tiene por objeto social dedicarse a las actividades de compra, venta, arrendamiento, cesión, uso y usufructo de derechos minero, así como la realización de todo tipo de actividades mineras permitidas por la legislación nacional.

La Compañía tiene empleados del régimen privado, establecido en el Decreto Legislativo N° 728 – Ley de Fomento del Empleo. El número de trabajadores al 31 de diciembre de 2014 es de 29 trabajadores, al 31 de diciembre de 2013 fue de 11 trabajadores.

b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y han sido presentado a la Superintendencia de Administración Tributaria vía declaración jurada anual.

c) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante el Art. 5 de la Ley 29720 publicada el 25 de junio de 2011 se establece que las sociedades o entidades distintas a las supervisadas por la CONASEV, cuyos ingresos anuales por ventas de bienes o prestación de servicios o sus ingresos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deben presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados por sociedad de auditoría, conforme a las normas internacionales de información financiera sujetándose a las disposiciones que determine CONASEV.

La Resolución de Superintendencia SMV N° 011-2012-SMV/01 del 27 de abril de 2012 en su primera y segunda disposición complementaria transitoria, Resolución de Superintendente N° 159-2013-SMV/02 del 06 de diciembre de 2013 y Resolución de Superintendencia N° 028-2014-SMV/02 del 17 de diciembre 2014, señala lo siguiente:

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 superen las quince mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2013, de acuerdo al cronograma que se establezca.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF será exigible a partir del ejercicio económico 2014.

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 superen las diez mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2014, de acuerdo al cronograma que se establezca.



La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF será exigible a partir del ejercicio económico 2015.

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2015 superen las cinco mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2015, de acuerdo al cronograma que se establezca.
- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2016 sean iguales o superiores a tres mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2016, de acuerdo al cronograma que se establezca.

En resumen, las empresas que se encuentran comprendidas en las referidas normas están obligadas a adoptar la aplicación integral de las IFRS (vigentes a nivel internacional) de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Concordante con la Resolución, CALQUIPA S.A.C está obligado a realizar la adopción de "Normas Internacionales de Información Financiera" y presentar sus primeros estados financieros en los que se apliquen plenamente las NIIF al 31 de diciembre de 2014.

2. RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios contables adoptados por la Compañía en la presentación y preparación de sus estados financieros se señalan a continuación y han sido aplicados en forma consistente por los años presentados.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA).

La Compañía durante el ejercicio 2014 no ha iniciado el proceso de adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Las NIIFs incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC). Las normas oficializadas en Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) al 31 de diciembre de 2013, son las NIC de la 1 a la 41 vigentes, las NIIF de la 1 a la 8, las SIC de la 1 a la 32 y todos los pronunciamientos del actual Comité de Interpretaciones las CINIIF de la 1 a la 14.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los PCGA en el Perú.

Los estados financieros se han preparado en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.



b) Uso de estimaciones y supuestos contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, variarán como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha en que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de los bienes de inmuebles maquinaria y equipo y el impuesto a la renta. En opinión de la Gerencia no ocurrirán ajustes significativos con los saldos de activos y pasivos en los próximos ejercicios.

c) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía los instrumentos financieros comprenden

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado de ganancias y pérdidas. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y pasivos en general, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

d) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se componen principalmente por los servicios prestados a partes relacionadas; si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos se considera como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

La Compañía no ha efectuado la estimación para cuentas de cobranza dudosa a terceros. La provisión debió ser estimada para aquellas cuentas cuya cobranza total deja de ser probable y se determina en base a una evaluación de las cuentas individuales, considerando la suficiencia de las garantías, la antigüedad de las deudas y otra información pertinente, todo ello conforme al juicio y experiencia de la Gerencia y la interpretación de las disposiciones legales al respecto.



e) Inmuebles, Maquinaria y Equipos

Los inmuebles, maquinaria y equipos se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada. El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles y los impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren los costos.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período.

La depreciación se calcula como sigue:

	<u>Vida Útil</u>
Edificios y otras construcciones	30 años
Unidades de transporte	05 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos diversos	10 años
Equipos de cómputo	04 años

Los arrendamientos financieros son presentados como inmuebles, maquinaria y equipo. Los pagos de arrendamiento son distribuidos entre cargos financieros y reducción del pasivo por arrendamiento de tal manera que una tasa de interés constante pueda ser obtenida para el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros son registrados directamente en los resultados de las operaciones. Los activos arrendados capitalizados son depreciados de la misma forma que los activos propios.

f) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por los servicios y bienes adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presenta como pasivo no corriente.

g) Pasivos y Activos Contingentes

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

h) Compensación por Tiempo de Servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegida por ellos. Se incluye en el rubro cuentas por pagar diversas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se muestran netos del Impuesto General a las Ventas, rebajas y descuentos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se pueda medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro y la transacción cumpla con criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía.



j) Reconocimiento de Costos y Gastos de Operación

Los costos y gastos de operación son reconocidos como tales cuando se devengan o al momento en que dichos servicios son brindados independientemente del momento en que se paguen.

k) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en resultados en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento que se perciban o paguen.

l) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la empresa.

De acuerdo a la Ley N° 30296, que promueve la reactivación económica, mediante publicación realizada en el Diario Oficial el Peruano de fecha 31 de diciembre de 2014, se ha dispuesto:

- Reducción gradual de tasa de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría a partir del 2015 al 2016 a una tasa de 28 %, de 2017 al 2018 una tasa de 27 %, de 2019 en adelante una tasa fija de 26 %.
- Incremento gradual de la tasa de impuesto adicional sobre dividendos recibidos de 4.1 % hasta el 31 de diciembre de 2014, una tasa de 6.8 % el 2015 y 2016, una tasa de 8 % el 2017 y 2018 y del 2019 en adelante una tasa fija de 9.3 %.
- Los dividendos y otras formas de distribución de utilidades otorgados por los contribuyentes de la Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonía, Ley que aprueba las Normas de Promoción del Sector Agrario, la Ley de Promoción para el desarrollo de actividades productivas en zonas alto-andinas; la Ley de Zona Franca y Zona Comercial de Tacna y normas modificatorias continuarán afectos a la tasa del 4.1 % siempre que se mantengan vigentes los regímenes tributarios previstos en las citadas leyes promocionales.

Los ejercicios 2010 al 2014 se encuentran sujetos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias. En opinión de la Gerencia no surgirán pasivos adicionales de importancia en caso de fiscalizaciones.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Fondo fijo	4,000	1,000
Bancos - cuenta corriente	4,878,377	3,900,797
Total:	<u><u>4,882,377</u></u>	<u><u>3,901,797</u></u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en el Banco Continental - BBVA están conformadas en moneda nacional y extranjera, son de libre disponibilidad.



4. CUENTAS POR COBRAR PERSONAL, ACCIONISTAS (SOCIOS) COMERCIALES, NETO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Entregas al personal	21,318	18,669
Cuentas por cobrar a socios o accionistas	200,100	139,700
Total:	<u>221,418</u>	<u>158,369</u>

5. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Reclamos a proveedores	4,178	-
Depósitos en garantía por alquileres MN	15,920	15,520
Instrumentos de cobertura comercial	-	9,729
Instrumentos de cobertura Leasing	-	2,200
Entregas a rendir cuenta	2,300	-
Otras cuentas por cobrar	1,187	307,256
Total:	<u>23,585</u>	<u>334,705</u>

6. MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	3,646,637	-
Total:	<u>3,646,637</u>	<u>-</u>

7. SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ADELANTADO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Seguros pagados por anticipado	79,326	-
Total:	<u>79,326</u>	<u>-</u>



8. ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Edificaciones	845,400	-
Maquinaria y equipos de explotación	10,953,493	-
Equipos de transporte	104,266	-
Total:	<u>11,903,159</u>	<u>-</u>

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Terrenos	1,510,230	859,552
Edificios y otras construcciones	24,512	-
Maquinaria y equipo	448,688	-
Unidades de transporte	241,577	70,627
Muebles y enseres	73,737	79,551
Equipos diversos	825,189	54,682
Obras en curso	65,152,447	37,804,633
Total:	<u>68,276,380</u>	<u>38.869.045</u>

Las obras en curso comprenden: trabajos en curso por S/.55,411,371, comisiones derivados de instrumentos financieros por S/.2,902,141 y gastos de personal por S/.3,737,541, las que hacen un total por S/.62,051,053; estableciéndose una diferencia por S/. 3,101,394, con el saldo presentado en el estado de situación financiera.

10. INTANGIBLES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Concesiones, licencias y otros derechos	13,340,000	13,340,000
Otros intangibles	-	1,859,044
Total:	<u>13,340,000</u>	<u>15,199,044</u>

La concesión cantera del Negro Africano, es entregada por el socio Sr. Carlos Alvarado, como aporte de capital, con una valorización de US\$ 5,000,000 al tipo de cambio S/.2.668 de acuerdo al documento firmado por un ingeniero autorizado.



11. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto general a las ventas	10,734,142	3,100,942
Impuesto general a las ventas- Servicios prestados por no domiciliados	203,128	-
Impuesto general a las ventas- Percepciones	383,298	-
Impuesto a la renta	366	-
Impuesto a la renta – no domiciliados	14,416	-
Impuesto temporal a los activos netos	160,596	-
Total:	<u>11,495,946</u>	<u>3,100,942</u>

12. TRIBUTOS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Impuesto a la renta de cuarta categoría	2,236	-
Impuesto a la renta de quinta categoría	6,871	-
Essalud	6,583	-
Sistema nacional de pensiones	4,586	-
Administradora de fondo de pensiones	5,924	-
Empresa prestadora de servicios de salud	2,076	-
Total:	<u>28,276</u>	<u>-</u>

13. REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Sueldos y salarios de profesionales por pagar	58,632	-
Compensación por tiempo de servicios	13,821	-
Otras remuneraciones	52,500	-
Total:	<u>124,953</u>	<u>-</u>



14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Proveedores por pagar	894,581	215,448
Proveedores por pagar no domiciliados	255,889	-
Proveedores por pagar México	661,242	-
Anticipos proveedores - MN	167,936	-
Total:	<u>1,979,648</u>	<u>215,448</u>

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y PERSONAL

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Cuentas por pagar a los accionistas (socios), directores, gerentes	15,859,634	1,822,992
Intereses en moneda extranjera	89,851	-
Honorarios	-	384,841
Total:	<u>15,949,485</u>	<u>2,207,833</u>

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Reclamaciones a terceros	681	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados	1,058,422	-
Pasivos por compra de activos inmovilizado	1,600	-
Otras cuentas por pagar trabajadores	626	7,000
Otras cuentas por pagar diversas	743	1,459,091
Tributos por pagar	-	8,000
Total:	<u>1,062,072</u>	<u>1,474,091</u>



17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Prestamos de instituciones financieras - Banco Continental	37,850,028	21,878,700
Contratos de arrendamiento financiero - Banco Continental	12,255,827	7,175,934
Costos de financiación por pagar- Banco Continental	<u>13,423,880</u>	<u>-</u>
	63,529,735	29,054,634
Menos:		
Intereses por devengar	<u>(13,207,118)</u>	<u>-</u>
Total:	<u>50,322,617</u>	<u>29,054,634</u>

Los pagos futuros de las obligaciones por préstamos bancarios y arrendamiento financiero en los próximos años, será como sigue:

Años	Prestamos Banco Continental	Contratos de Arrendamiento - Banco Continental
2015	2,213,636	2,451,165
2016	5,504,951	2,451,165
2017	5,814,210	2,451,165
2018	6,247,463	2,451,165
2019 y adelante	18,069,769	2,451,167
	37,850,028	12,255,827

Los préstamos de instituciones financieras corresponden:

Préstamo por US\$.5,437,614 (S/.16,253,028) a un plazo de 76 meses con vencimientos mensuales desde el 25 de agosto de 2015 al 25 de julio de 2021. Este préstamo devenga una tasa de interés efectiva anual de 5.58%.

Préstamo por S/.21,597,000 a un plazo de 72 meses con vencimientos mensuales desde el mes de octubre de 2013 a junio de 2021. Este préstamo devenga una tasa de interés efectiva anual de 5.7465%.

Estos préstamos fueron obtenidos con garantía del Grupo CALIDRA S.A. de CV a través del Banco BBVA Bancomer México.



18. INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Instrumentos por cobrar derivados - comerciales	9,713	1,215,143
Instrumentos por cobrar derivados - leasing	1,737	599,262
Total:	<u>11,450</u>	<u>1,814,405</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social está compuesto por 3,500 acciones distribuidas en dos clases 470 acciones de la clase A y 3,030 acciones de la clase B.

20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprenden lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Gastos de servicios prestados por terceros	122,469	553,555
Otros gastos de gestión	6,374	26,345
Total:	<u>128,843</u>	<u>579,900</u>

