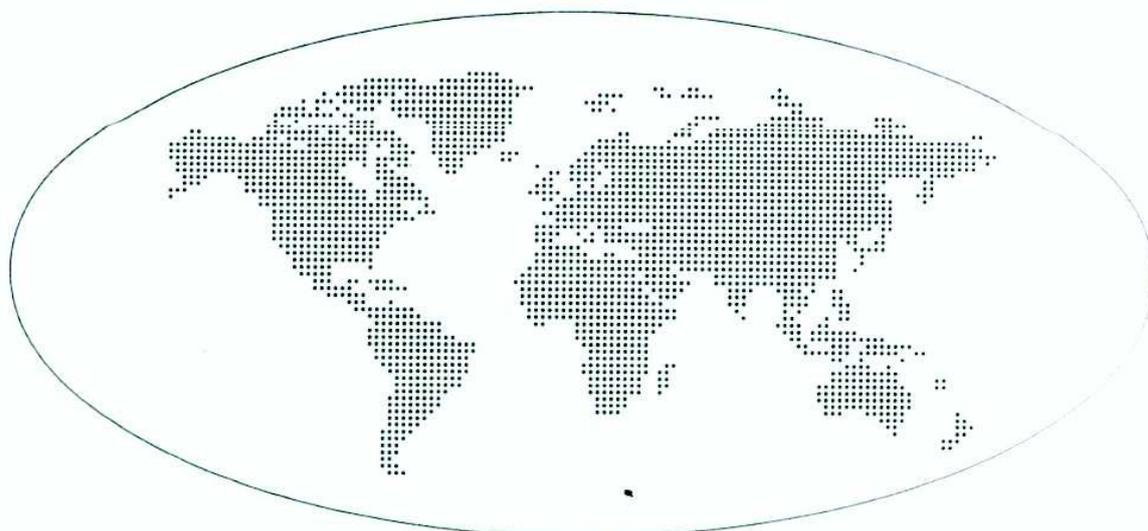


CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

INFORME DE AUDITORIA
DEL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
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

CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido

Dictamen de los auditores independientes	1-2
Estados financieros	
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	7-29

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de:

CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.** una Compañía constituida en el Perú, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de principios contables significativos y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar los principios contables apropiados; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. 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 de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Énfasis sobre información consolidada

5. Los estados financieros separados de **CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la preparación de la información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de la inversión en su subsidiaria bajo el método del costo y no sobre bases consolidadas, por lo que se debe leer junto con los estados financieros consolidados de **CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.** y subsidiaria.

Refrendado por:

Martínez, Rodríguez y Asociados Sociedad Civil

Firma miembro de AGN International, la cual es una asociación de firmas independientes de auditoría y consultoría.



Raúl Martínez Torres (Socio)

Contador Público Colegiado

Matrícula N° 5410

Mayo 29, 2015

Lima, Perú

CONTRATISTAS GENERALES EN MINERÍA JH S.A.C.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Activo	2014		2013		Pasivo y patrimonio		2014		2013	
	Si.	\$/	Si.	\$/	Si.	\$/	Si.	\$/	Si.	\$/
Activo corriente										
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 4)	1,808,636		8,584,326				111,327			
Cuentas por cobrar comerciales	19,963,931		14,649,638				12,525,430			8,666,778
Terceros (nota 5)	703,324		-				7,217,362			5,192,524
Partes relacionadas (nota 6)							476,507			240,919
Otras cuentas por cobrar										
Terceros (nota 7)	13,855,708		8,717,071				9,599,986			8,215,003
Partes relacionadas (nota 6)	1,306,163		643,200				1,434,720			395
Gastos contratados por adelantados	75,027		47,301							
Total activo corriente	37,712,809		32,641,536				31,365,332			22,315,619
Activo no corriente										
Impuesto a la renta diferido activo (nota 8)	873,507		-				398,720			-
Inversión en subsidiaria (nota 9)	247,998		-				13,254,427			6,380,206
Propiedades de inversión (nota 10)	1,392,025		-				44,619,759			28,695,825
Inmuebles, maquinaria y equipos (nota 11)	35,578,236		22,238,568				2,500,000			2,500,000
Total activo no corriente	38,091,766		22,238,568				500,000			42,509
Total activo	75,804,575		54,880,104				28,184,816			23,641,770
							31,184,816			26,184,279
							75,804,575			54,880,104

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



CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

Estado Separado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014	2013
	S/.	S/.
Ingresos por servicios de minería (nota 18)	175,792,247	142,551,794
Costo de servicios de minería (nota 19)	(147,466,072)	(106,887,464)
Utilidad bruta	28,326,175	35,664,330
Gastos de administración (nota 20)	(17,839,194)	(15,594,310)
Utilidad de operación	10,486,981	20,070,020
Gastos financieros	(1,232,331)	(934,376)
Pérdida por diferencia de cambio, neta (nota 3)	(1,403,160)	(809,938)
Otros ingresos	862,857	349,117
Utilidad ante de impuesto a la renta	8,714,347	18,674,823
Impuesto a la renta (nota 21)	(2,617,106)	(5,158,415)
Utilidad del año	6,097,241	13,516,408
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total del periodo	6,097,241	13,516,408

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros



CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	2,500,000	42,509	12,290,683	14,833,192
Distribución de dividendos	-	-	(434,480)	(434,480)
Utilidad del año	-	-	13,516,408	13,516,408
Ajustes	-	-	(1,730,841)	(1,730,841)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,500,000	42,509	23,641,770	26,184,279
Distribución de dividendos	-	-	(858,750)	(858,750)
Apropiación de reservas	-	457,491	(457,491)	-
Utilidad del año	-	-	6,097,241	6,097,241
Ajustes	-	-	(237,954)	(237,954)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,500,000	500,000	28,184,816	31,184,816

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros



CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014	2013
	S/.	S/.
Actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	6,097,241	13,516,408
Ajuste al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación	8,225,217	8,613,650
Impuesto a la renta diferido	(474,786)	-
Transacciones que no representan efectivo	(237,955)	50,097
Aumento (disminución) en los flujos de efectivo de operaciones por variaciones netas en activo y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(5,314,293)	(1,446,692)
Cuentas por cobrar relacionadas	(1,366,307)	(643,200)
Otras cuentas por cobrar	(5,138,637)	(5,482,897)
Gastos contratados por adelantados	(27,726)	153,272
Cuentas por pagar comerciales	2,024,838	1,416,477
Cuentas por pagar relacionadas	1,669,913	(1,571,880)
Otras cuentas por pagar	1,384,983	(1,468,923)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>6,842,488</u>	<u>13,136,312</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de inversión en asociada	(247,998)	-
Adquisición de activos fijos	(21,564,885)	(9,319,037)
Adquisición de propiedades de inversión	(1,392,025)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(23,204,908)</u>	<u>(9,319,037)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(858,750)	-
Variación neta de obligaciones financieras	10,445,480	(195,935)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>9,586,730</u>	<u>(195,935)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo del año	(6,775,690)	3,521,340
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8,584,326	4,962,986
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 4)	<u>1,808,636</u>	<u>8,584,326</u>

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



CONTRATISTAS GENERALES EN MINERIA JH S.A.C.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación

Contratistas Generales en Minería JH S.A.C. (en adelante la Compañía), se constituyó en la ciudad de Huaraz, departamento de Ancash-Perú de fecha 14 de agosto de 1989. El domicilio legal de la Compañía es la Calle Renee Descartes Mz A Lote N°10, Urbanización Santa Raquel 2da Etapa perteneciente al distrito de Ate en Lima, Perú donde desarrolla sus operaciones administrativas.

(b) Actividad económica

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a los servicios complementarios en la actividad minera, como contratistas de minas, labores de exploración, preparación, explotación y demás labores complementarias a la minería, compra y venta de minerales, compra de toda clase de equipos y maquinarias minera y en general realizar todas las actividades mineras metalurgia, servicios de construcción de obras civiles como son edificaciones, infraestructura vial e hidráulica, en general realizar actividades conexas a los servicios que presta.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía desarrolla sus actividades en las unidades operativas ubicadas en la provincia de Oyon departamento de Lima y el distrito de Orcopampa departamento de Arequipa.

La Compañía posee inversión en subsidiaria registrada, las que desarrollan principalmente actividades de minería.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha mantenido un total de 1,433 trabajadores que se dividen en 260 empleados y 1,173 obreros (1,127 trabajadores que se divide en 204 empleados y 923 obreros al 31 de diciembre de 2013)



(c) Marco regulatorio

Las actividades de la Compañía están reguladas por el Decreto Supremo N°014-92-EM - Ley General de Minería, en el inciso 11) del artículo 37°, en la cual se dispone que los titulares de concesiones tiene la facultad de contratar la ejecución de los trabajos de exploración, desarrollo, explotación y beneficio con empresas especializadas inscritas en la Dirección General de Minería.

Mediante la Resolución Directoral N° 1031-2008-MEM/DGM, de fecha 17 de setiembre de 2008, la Compañía obtuvo su autorización para ser incluida en los registros de empresas contratistas mineras, las mismas que se encuentran bajo la Dirección General de Minería-DGM, para la ejecución de los trabajos mineros.

(d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, los cuales serán presentados para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos, serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados en Junta General de Accionistas del 1 de abril de 2014.

2. Principales principios y prácticas contables

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

2.1 Base de presentación

(i) Principios de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Tales principios comprenden ciertas prácticas contables derivadas de la aplicación de la Ley del Impuesto a la Renta para la determinación de ciertas estimaciones contables y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad - CNC. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones SIC e IFRIC.



(a) Normas aplicables al 31 de diciembre de 2014

Mediante Resolución N° 055-2014-EF/30 publicada el 26 de julio del 2014, oficializó la aplicación de la versión del año 2014 de las NIC (de la 1 a la 41), NIIF (de la 1 a la 13), CINIIF (de la 1 a la 21) y SIC (7, 10, 15, 25, 27, 29, 31 y 32), las cuales sustituirán a las normas correspondientes a la versión 2013 de acuerdo a la respectiva fecha efectiva de vigencia contenida en cada una de las normas que se oficializan. Continuarán vigentes las normas oficializadas anteriormente, en tanto no sean modificadas o sustituidas, en su contenido y vigencia.

(b) Normas aplicables al 31 de diciembre de 2013

Mediante Resolución N° 053-2013-EF/30 publicada el 11 de setiembre de 2013, el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC - ha oficializado la aplicación de la versión del año 2013 de las NIC (de la 1 a la 41), NIIF (de la 1 a la 13), CINIIF (de la 1 a la 21) y SIC (7, 10, 15, 25, 27, 29, 31 y 32), las cuales sustituyen a las normas correspondientes a la versión 2012, aprobadas previamente por el CNC, de acuerdo a la respectiva fecha efectiva de vigencia contenida en cada una de las normas que se oficializan. Continuarán vigentes las normas oficializadas anteriormente, en tanto no sean modificadas o sustituidas, en su contenido y vigencia.

En opinión de la Gerencia, no existen distorsiones significativas en los estados financieros adjuntos como efecto de la aplicación de la versión 2014, las Normas Internacionales de Información Financieras respecto a la versión de 2013. Excepto por indicación en contrario, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

2.2 Uso de estimaciones contables

La Gerencia evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El proceso de preparación de los estados financieros requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, por parte de la Gerencia, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos.

Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.



Si las estimaciones o supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar, la depreciación de equipos de laboratorio, unidades de transportes y equipos y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante .

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 Moneda funcional y operaciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios en Dólares Estadounidense están expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio de oferta y demanda vigente a la fecha del estado de situación financiera publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

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

Todas las inversiones en subsidiarias, asociadas y operaciones conjuntas tienen al nuevo sol como moneda funcional.

2.4 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los acuerdos contractuales que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un



instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

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 de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía, 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 de un mercado, 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 valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables. En las respectivas notas sobre las políticas contables de esta forma se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

2.5 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos en cuentas corrientes bancarias.

2.6 Cuentas por cobrar comerciales y estimación de deterioro

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los diferentes servicios de minería.

La estimación de deterioro es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

2.7 Suministros diversos

Los materiales y suministros incluyen principalmente los materiales utilizados en la actividad de minería y se registran al costo por el método de promedio ponderado o a su valor de reposición, el menor. El costo de estas partidas incluye el fletes e impuestos aplicables no reembolsables. La provisión para desvalorización de estas partidas se estima



sobre la base de análisis específicos que realiza la Gerencia sobre su rotación. Si se identifica que el valor en libros de las existencias de materiales y suministros excede su valor de reposición, la diferencia se carga a resultados en el periodo en el que se determina esta situación.

La Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros no se requiere constituir provisiones adicionales a las reconocidas en los estados financieros para cubrir pérdidas por obsolescencia de estas existencias.

2.8 Inmuebles, maquinaria y equipos

Estos activos se registran a sus costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluyen los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se puede medir razonablemente. El valor en libros del activo reemplazado es dado de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados integrales en el periodo que éstos se incurren.

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

La depreciación de Inmuebles, maquinaria y equipo se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada:

	<u>Años</u>
Edificio y otras construcciones	33
Maquinarias y equipos	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario, en cada fecha del estado de situación financiera, sobre la base de los beneficios económicos previstos para el rubro de Inmuebles, maquinaria y equipo.

Las estimaciones sobre la vida útil, valores residuales, de ser el caso, y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de Inmuebles, maquinaria y equipo.



Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el estado separado de resultados integrales.

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión comprenden terrenos el cual se muestra al costo de adquisición, los costos subsecuentes correspondientes principalmente a la habilitación urbana se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se pueden medir a su valor razonable.

2.10 Pérdida de valor de los activos de larga duración

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado.

La Gerencia prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable.

Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.



Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

2.11 Inversión en subsidiaria y asociadas

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta, o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión.

Asociada es una entidad en la cual la Compañía tiene influencia significativa, es decir, tiene poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y operativas de la asociada, pero sin tener control sobre esas políticas.

La inversión de la Compañía en su subsidiaria se registra usando el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión es inicialmente reconocida al costo. El valor en libros de la inversión es ajustado para reconocer los cambios en la participación de la Compañía en los activos netos de la subsidiaria desde la fecha de adquisición.

2.12 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.13 Obligaciones financieras

Corresponde a los préstamos que se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el monto a desembolsar se reconoce en resultados integrales durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

2.14 Beneficios de los empleados

Participación en utilidades.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de las disposiciones legales vigentes. La participación de los



trabajadores en las utilidades es de 8% de la materia imponible determinada por la Compañía y sus operaciones conjuntas de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

Gratificaciones.-

La Compañía reconoce un gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en el julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios.-

La Compensación por tiempo de servicio del personal de la Compañía corresponden a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación peruana vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicio del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones.-

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen en la fecha del estado separado de situación financiera.

2.15 Impuesto a la renta

Corriente.-

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

Diferido.-

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo o el impuesto a la renta pasiva se pague.

Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. De acuerdo con lo establecido por la Ley N°30296.

