



CASTILLO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

Jr. Las Águilas N° 101 Urb. El Cóndor – Callao-Perú
Telf: (51 1) 484-5234 (51 1) 300-2006 (51 1) 988508860
guillermobazalar@castilloyasociados.pe

MINERA COLIBRI S.A.C.

Estados Financieros Auditados
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



MINERA COLIBRI S.A.C.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CONTENIDO

- **Dictamen de los auditores independientes.**

- **Estados financieros**

Estado de situación financiera

Estados de resultados.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo.

- **Notas a los estados financieros.**

S/. Nuevos soles.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores accionistas de MINERA COLIBRI S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MINERA COLIBRI S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estado de resultados, de cambio en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente 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 las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Empresa, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del **MINERA COLIBRI S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes en el Perú.

Lima, Perú

30 de mayo de 2015

Refrendado por:

Guillermo Bazalar Mendoza (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 16785

MINERA COLIBRI S.A.C.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(EN NUEVOS SOLES)
(Notas 1 ,2 y 3)**

	Notas	2014	2013		Notas	2014	2013
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	375,112	2,775,879	Otros Pasivos Financieros	14	2,755,291	185,903
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	5	108,202	367,693	Cuentas por Pagar Comerciales	15	5,691,844	3,037,612
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	6	9,026,408	2,011,413	Otras Cuentas por Pagar	16	9,561,282	2,583,033
Anticipos	7	5,562,815	5,502,103	Provisión por Beneficios a los Empleados	17	1,161,756	1,078,580
Inventarios	8	9,196,140	6,936,366	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		105,148	109,058
Activos por Impuestos a las Ganancias		105,149	109,058	Total Pasivos Corrientes		<u>19,275,321</u>	<u>6,994,186</u>
Otros Activos no financieros	9	5,700,193	2,909,539	Pasivos No Corrientes			
Total Activos Corrientes		30,074,019	20,612,051	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
Activos No Corrientes				Otras Cuentas por Pagar	16	<u>1,442,232</u>	<u>778,111</u>
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	10	7,367,895	6,835,863	Total Pasivos No Corrientes		<u>1,442,232</u>	<u>778,111</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				Total Pasivos		<u>20,717,553</u>	<u>7,772,297</u>
Otras Cuentas por Cobrar	6	7,422,326	4,341,558	Patrimonio			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	11	1,064,141	923,508	Capital Emitido	18	2,749,394	2,749,394
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	12	14,238,159	9,426,901	Otras Reservas de Capital	19	549,879	549,879
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	1,779,438	1,354,371	Resultados Acumulados		<u>37,929,152</u>	<u>32,422,682</u>
Total Activos No Corrientes		31,871,959	22,882,201	Total Patrimonio		<u>41,228,425</u>	<u>35,721,955</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>61,945,978</u>	<u>43,494,252</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>61,945,978</u>	<u>43,494,252</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MINERA COLIBRI S.A.C.

**ESTADOS DE RESULTADOS
(EN NUEVOS SOLES)
(Notas 1,2 y3)**

	Notas	2014	2013	-
		<u>S/</u>	<u>S/</u>	
Ventas	20	92,619,889	99,571,262	
Menos				
Costo de ventas	21	<u>(70,328,998)</u>	<u>(79,683,318)</u>	
Utilidad bruta		22,290,891	19,887,944	
Gastos de operación				
Gastos administrativos	22	(10,025,934)	(6,246,327)	
Gastos de ventas	23	<u>(760,871)</u>	<u>(781,150)</u>	
Utilidad de operación		11,504,086	12,860,467	
Otros ingresos y gastos				
Otros ingresos de gestión		220,239	197,567	
Ingresos no financieros		1,612	90,750	
Ingresos financieros		37,622	10,190	
Gastos financieros		(127,042)	(989,421)	
Diferencia de cambio neta	24	<u>213,559</u>	<u>541,852</u>	
Resultado antes de participación e impuestos.		11,850,076	12,711,405	
Participación de utilidades de trabajadores	25	(1,161,756)	(1,078,580)	
Impuesto a la renta	26	(4,008,057)	(3,721,102)	
Utilidad neta del ejercicio		<u>6,680,263</u>	<u>7,911,723</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MINERA COLIBRI S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EN NUEVOS SOLES)

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 enero de 2013	2,749,394	549,879	25,079,677	28,378,950
Dividendos y participaciones pagados	-	-	-568,718	-568,718
Resultado del ejercicio	-	-	7,911,723	7,911,723
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,749,394	549,879	32,422,682	35,721,955
Dividendos y participaciones pagados	-	-	-1,173,793	-1,173,793
Resultado del ejercicio	-	-	6,680,263	6,680,263
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,749,394	549,879	37,929,152	41,228,425

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MINERA COLIBRI S.A.C.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN NUEVOS SOLES)
(Notas 1 .2 y 3)**

	Por los años terminados	
	el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	6,680,263	7,911,723
Ajustes para Conciliar con la Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio con el Efectivo proveniente de las Actividades de Operación por:		
Gasto por Impuestos a las Ganancias		(76,989)
Ajustes No Monetarios:		
Depreciación, Amortización y Agotamiento	1,694,416	1,423,586
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(10,037,618)	2,797,794
(Aumento) Disminución en Inventarios	(2,259,774)	7,457,660
(Aumento) Disminución de otros activos no financieros	(2,790,654)	2,010,508
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10,296,602	(8,464,294)
Aumento (Disminución) de Provisión por Beneficios a los Empleados	83,176	(174,527)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	(3,013,852)	4,973,738
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	3,666,411	12,885,461
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio	(532,032)	(5,821,033)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(6,452,574)	(3,190,901)
Compra de Activos Intangibles	(478,167)	(581,777)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(7,462,773)	(9,593,711)
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de Préstamos	2,569,388	(265,048)
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(1,173,793)	(568,718)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	1,395,595	(833,766)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(2,400,767)	2,457,984
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	2,775,879	317,895
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	375,112	2,775,879

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

MINERA COLIBRI S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

Minera Colibrí SAC, (en adelante la empresa) es una sociedad anónima cerrada constituida legalmente el 21 de diciembre de 2000. La compañía inició operaciones para la refinación y comercialización de oro y plata en abril de 2002. El domicilio legal de la empresa se encuentra en Av. José Gálvez Barrenechea N ° 511, distrito de San Isidro, Lima, Perú, donde se encuentra su oficina administrativa.

La empresa se encuentra en la fase de exploración y desarrollo y no genera ingresos de sus concesiones mineras. La actividad principal de la empresa representa el tratamiento de acopio de minerales comprados a los mineros artesanales, que transforman el mineral acopiado en "doré de oro", que luego se vende a terceros previo refinado, comercializándolo principalmente para la exportación y en un menor grado para el consumo local.

El objeto de la empresa es el desarrollo de las actividades mineras autorizadas por la ley, tales como la exploración y / o explotación de concesiones mineras, la adquisición de propiedades mineras, y para toda clase de actividades mineras sin limitación

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

El registro de las operaciones que tienen incidencia en la preparación de los estados financieros, requieren que la Empresa realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los criterios utilizados para realizar estas estimaciones y los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes al 31 de Diciembre de 2014.

2.2 Moneda funcional

La Empresa presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que comercializa, entre otros factores.

2.3 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia General realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para revelación de activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la provisión de cobranza dudosa, depreciación de inmueble, mobiliario y equipo y la provisión para beneficios sociales, cuyos criterios contables se describen más adelante.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

2.5 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente a un activo financiero en una Empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra Empresa.

En el caso de la Empresa, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, y las ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero

clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan 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.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de Diciembre de 2014 y de Diciembre de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas variables y fijas similares a las vigentes en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

2.6 Inmuebles, maquinaria y equipo

Inmuebles, maquinaria y equipos se registran al costo de adquisición y están presentados netos de depreciación acumulada y de pérdida por deterioro acumulada. La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes, llas tasas que se encuentran dentro de los límites permitidos por las leyes tributarias, y que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto de los bienes al fin de su vida útil estimada.

La depreciación de los activos fijos se calcula con base al método de línea recta, en función a la vida estimada de los respectivos activos. Las tasas de depreciación aplicadas son las siguientes:

	<u>Vida útil</u> <u>Años</u>	<u>Tasa Anual (%)</u> <u>Depreciación</u>
Edificios y otras construcciones	33	3%
Unidades de transporte	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos diversos	10	10%
Equipo de computo	4	25%
Instalaciones	33	3%

Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos. El costo de las mejoras y renovaciones se agregan al valor del activo fijo. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

2.7 Provisión para compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se determina de acuerdo a los dispositivos legales vigentes por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y se deposita en la entidad bancaria elegida por el trabajador.

La Empresa ha cumplido con efectuar los depósitos a las entidades bancarias que por mandato legal están establecidos.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

Se ha modificado el tratamiento contable de las aportaciones, aplicando el método de lo percibido, contabilizando como ingresos del ejercicio, las aportaciones de los socios efectivamente cobradas.

2.9 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.10 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.

2.11 Conversión de moneda extranjera y diferencia de cambio

Las transacciones incurridas en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio correspondiente al cierre del periodo, para expresarlas en valores de moneda nacional.

Los pasivos en moneda extranjera provenientes de operaciones con proveedores locales se registran en soles al tipo de cambio vigente a la fecha de registro y se regularizan al momento del pago o mensualmente lo que ocurra primero.

Las diferencias de cambio están incluidas en la determinación de los resultados del período, excepto aquellas originadas de obligaciones contraídas en la adquisición de activos y otras adquisiciones, las cuales se adicionan al costo.

2.12 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo se considera el saldo de caja y bancos como efectivo y equivalente de efectivo.

2.13 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es determinado y registrado de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables.

2.14 Ganancias y Pérdidas en tipo de cambio

Los saldos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan y se incluyen en la cuenta resultados.

2.15 Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación” y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. Esta norma está vigente para períodos que comiencen después del 1 de enero de 2014
- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza las porciones de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos

financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de resultados integrales, a menos que esto cree una divergencia contable. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable a partir del 1 de enero de 2015. La Compañía además considerará el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando éstas sean culminadas por el IASB.

- IFRIC 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar el pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación. La Compañía no está actualmente sujeto a gravámenes significativos de modo que el impacto en la Compañía no es importante.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

3. BASE PARA LA CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo con la legislación vigente las operaciones en moneda extranjera se efectúan a través del Sistema Financiero Nacional a las tasas de cambio fijadas en el mercado libre.

Al cierre del ejercicio, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente a esa fecha, el cual fue S/. 2.981 venta y S/. 2.989 compra (S/. 2.794 venta y S/. 2.796 compra en 2013) por US\$ 1.00

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja	178,812	100,825
Bancos	196,300	2,675,054
	<u>375,112</u>	<u>2,775,879</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	108,202	367,693
	<u>108,202</u>	<u>367,693</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
<u>Corto Plazo</u>		
Cuentas por cobrar accionistas y personal	826,742	605,165
Cuentas por cobrar diversas - terceros	9,515,395	1,526,988
Servicios y otros contratado por anticipado	127,477	106,027
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	-1,524,992	-227,090
Activo diferido intereses no devengados	81,786	323
	<u>9,026,408</u>	<u>2,011,413</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Cuentas por cobrar diversas - terceros	6,096,956	3,772,352
Servicios y otros contratado por anticipado	1,325,370	569,207
	<u>7,422,326</u>	<u>4,341,558</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

7. ANTICIPOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Anticipo de proveedores	5,562,815	5,502,103
	<u>5,562,815</u>	<u>5,502,103</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Productos terminados	3,654,684	2,261,363
Productos en proceso	940,264	0
Materia prima	3,097,476	3,256,260
Materiales Auxiliares, suministros y repuestos	1,503,716	1,418,743
	<u>9,196,140</u>	<u>6,936,366</u>

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
IGV a transferir – liquidación de Compra	0	567,935
Saldo a favor exportador – IGV	1,880,550	1,589,547
IGV - percepciones	65,686	21,143
IGV - régimen de detracciones	0	3,772
Impuesto a la renta 3° Categoría	3,610,884	629,975
I.T.A.N.	143,073	97,167
	<u>5,700,193</u>	<u>2,909,539</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
CORPORACION MINERA SIPAN GOLD	6,353,065	5,821,033
SOCIEDAD MINERA SRL. YURI I	596,030	596,030
MACUSANI YELLOWCAKE	418,800	418,800
	<u>7,367,895</u>	<u>6,835,863</u>

11. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
COLIBRI REFINERY SAC	465,035	440,490
COLIBRI MINING NORTH SAC	433,866	405,130
SMRL YURI I DE ICA	165,240	77,888
	<u>1,064,141</u>	<u>923,508</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

12. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014			2013
	COSTO	DEPRECIACION	NETO	NETO
ACTIVO FIJO				
Terrenos	265,192	0	265,192	255,892
Edificios y otras construcción	9,015,806	2,879,515	6,136,291	2,451,174
Maquinarias y equipos	4,176,808	3,112,209	1,064,599	1,341,244
Costo vehículos motorizados	5,039,581	3,259,970	1,779,611	2,426,933
Muebles y enseres	216,554	150,485	66,069	74,076
Equipos de computo	283,633	119,691	163,941	92,659
Equipos diversos	1,287,773	601,380	686,393	757,061
Trabajos en curso	1,921,784	0	1,921,784	492,686
REVALUACION DE ACTIVOS				
Edificios y otras construcción	1,460,369	365,092	1,095,277	1,168,295
Maquinarias y equipos	672,988	672,988	0	134,598
Vehículos	162,925	162,924	1	32,586
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
Maquinarias y equipos	644,386	85,782	558,604	0
Vehículos	961,267	460,868	500,399	199,698
	26,109,065	11,870,906	14,238,159	9,426,901

13. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	Costo	Amortización Acumulada	Valor Neto 2014	Valor Neto 2013
	S/.			
Intangibles	3,367,037	(1,587,599)	1,779,438	1,354,371

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Sobregiros bancarios	1,859,047	171,503
Obligaciones financieras	896,244	14,400
	2,755,291	185,903

15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Proveedores	5,691,844	3,037,612
	<u>5,691,844</u>	<u>3,037,612</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Corto Plazo		
Anticipos clientes	2,076,782	0
Tributos y aportes sistema de pensiones	4,267,788	870,435
Remuneraciones y participaciones por pagar	919,126	748,876
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	529,520	496,584
Cuentas por pagar diversas-terceros	897,000	0
Provisiones	871,066	467,138
	<u>9,561,282</u>	<u>2,583,033</u>
Largo Plazo		
Cuentas por pagar diversas-terceros	1,442,232	778,111
	<u>1,442,232</u>	<u>778,111</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2014 está representado por 2,749,394 acciones comunes, suscritas y pagadas en circulación, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. No existen restricciones respecto a la repatriación de las inversiones y utilidades al exterior.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

Numero de accionistas	Porcentaje de participación	Valor Nominal por acción S/.	2014	2013
			Valor Contable S/.	Valor Contable S/.
1	0.05	1	1,375	1,375
1	1.00	1	27,494	27,494
1	25.74	1	707,694	707,694
1	73.21	1	2,012,831	2,012,831
4	100.00		2,749,394	2,749,394

18. RESERVA LEGAL

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

19. VENTAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ventas a terceros – mineral aurífero	92,619,889	99,571,262
	<u>92,619,889</u>	<u>99,571,262</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

20. COSTOS DEL SERVICIO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Materias primas y suministros directos	57,438,921	67,439,724
Remuneraciones mano de obra directas	2,065,547	1,922,639
Remuneraciones mano de obra indirectas	2,077,864	1,841,036
Servicios de terceros	4,134,330	3,842,275
Cargas diversas de gestión	2,969,505	3,295,425
Depreciación de activos fijos	1,642,831	1,342,219
	<u>70,328,998</u>	<u>79,683,318</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Remuneraciones	3,360,741	3,118,492
Servicios prestados por terceros	1,555,636	1,478,255
Tributos	346,137	50,298
Cargas diversas de gestión	2,947,011	1,063,437.86
Depreciación y Amortización, Cobranza Dudosa	1,816,409	535,845.46
	<u>10,025,934</u>	<u>6,246,327</u>

22. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	<u>760,871</u>	<u>781,150</u>
	<u>760,871</u>	<u>781,150</u>

MINERA COLIBRI S.A.C.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

23. DIFERENCIA EN CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ganancia por diferencia de cambio	4,723,406	2,424,085
Perdida por diferencia de cambio	<u>(4,509,847)</u>	<u>(1,882,233)</u>
	<u>213,559</u>	<u>541,852</u>

24. PARTICIPACIONES DE UTILIDADES DE TRABAJADORES

La empresa esta afecto a participación de utilidades:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Resultado antes de participaciones. e impuestos.	11,850,076	12,711,405
Adiciones	2,701,105	856,057
Deducciones	<u>(29,235)</u>	<u>(85,209)</u>
Utilidad después adiciones y deducciones.	14,521,946	13,482,254
Participación de utilidades trabajadores 8%	1,161,756	1,078,580

25. IMPUESTO A LA RENTA

La empresa esta afecto al impuesto a la renta con la tasa del 30% anual.

El cálculo del impuesto fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad antes de Participaciones	11,850,076	12,711,404
Participación de los trabajadores	<u>(1,161,756)</u>	<u>(1,078,580)</u>
Utilidad antes de Adiciones y Deducciones	10,688,320	11,632,824
Adiciones	2,701,105	856,057
Deducciones	<u>(29,235)</u>	<u>(85,209)</u>
Renta neta del ejercicio	13,360,190	12,403,672
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	0	0
Renta Neta Imponible	<u>13,360,190</u>	<u>12,403,672</u>
Impuesto a la Renta 30%	4,008,057	3,721,102

21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades desarrolladas por la Empresa, están expuestas a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son constantemente medidos y evaluados por MINERA COLIBRI S.A.C. y la Gerencia de la Empresa a efectos de minimizarlos.

Los riesgos financieros a los que está expuesta MINERA COLIBRI S.A.C. son los siguientes:

a) Riesgo Cambiario

La Gerencia de la Empresa considera que existe un riesgo importante de tipo de cambio, considerando que durante los últimos años el dólar americano ha sufrido devaluaciones significativas que han originado la caída de dicha divisa con relación al Nuevo Sol, que pudiera llevar a la Empresa a una situación financiera de difícil manejo, debido que la mayoría de las operaciones de la Empresa se efectúan en moneda extranjera.

b) Riesgo de Tasa de Interés, de Operación y Liquidez

La Empresa ha establecido un adecuado ambiente para la gestión y control de los riesgos de operación, implementando procedimientos para su identificación. MINERA COLIBRI S.A.C. no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos importantes de concentración de créditos, dada su política conservadora. De otro lado la Gerencia de la Empresa considera no estar afecta a riesgos de liquidez.

c) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Empresa potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos. Con respecto a los depósitos en cuenta corriente en bancos, la Empresa mantiene sus cuentas en bancos de primer nivel. A la fecha de nuestro examen la Empresa no mantiene deudas en el sector financiero. Al cierre del ejercicio no existen concentraciones de riesgo de crédito en la Empresa.

d) Valor razonable

En opinión de la Gerencia General, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores razonables de los activos y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros.

22. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta de los años 2014 al 2010 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, de producirse, se reconocerán en los resultados del año en el que la diferencia de criterios de la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de éstas posibles revisiones.

Disposiciones de índole tributaria que fueron aplicadas para el ejercicio 2014

ITF.-

La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), a partir del 1 de abril de 2011 fue fijada en 0.005% (hasta el año 2010 fue fijada en 0.05%) sobre el valor de las operaciones afectas con el ITF, según lo dispuesto por el Decreto Legislativo No 976, publicado el 15 de marzo de 2007.

UIT.-

Mediante el Decreto Supremo No. D.S. N° 304-2013-EF se fijó para el ejercicio 2014 en S/. 3,800 Nuevos Soles la Unidad Impositiva Tributaria (UIT) (S/. 3,700 Nuevos Soles en 2013).