



ALFONZO MUÑOZ
& ASOCIADOS

amsauditores.com

MOLINOS CALCAREOS S.A.C.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

 Jr. Valle Riestra 197, Pueblo Libre

 (511) 4602364 / (511) 4602385

 contacto@amsauditores.com; contactoams@gmail.com



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



MOLINOS CALCAREOS S.A.C.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

	PAG.
Dictamen de los Auditores Independientes	02-03
Balance General	04
Estado de Ganancias y Pérdidas	05
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	06
Estado de Flujos de Efectivo	07
Notas a los Estados Financieros	08 – 26

S/. = Nuevos Soles
US\$ = Dólar Estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 01 de junio de 2015

A los señores Accionistas de:
MOLINOS CALCAREOS S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MOLINOS CALCAREOS S.A.C., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia General 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, implantar 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 las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de 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 pertinente de la Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. 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 de auditoría.

Fundamento para la Opinión con salvedad

1. En el Rubro Intangibles, neto de amortización acumulada por S/. 155,167, no ha efectuado la evaluación de indicios de deterioro en el valor de las concesiones mineras, así como la revisión del método de amortización aplicado, lo cual repercute en los resultados del ejercicio. Asimismo, no ha evidenciado la titularidad de las concesiones mineras.



2. En el Rubro Obligaciones financieras a largo plazo por S/. 5,719,192 (11.6% del total de activos) no se ha evidenciado la valuación al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.
3. La Compañía, no ha efectuado estimaciones para provisiones por cierre de mina y por remediación ambiental.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en el párrafo Fundamentos de la opinión con salvedad, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MOLINOS CALCAREOS S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Otros asuntos

Los estados financieros del ejercicio 2013, no fueron auditados y se presentan para fines comparativos.

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil

 (Socio)
ALFONZO MUÑOZ CANALES
Contador Público Colegiado
Matricula N° 16230

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Notas 1, 2 y 3)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

I ACTIVO		2014	2013
		S/.	S/.
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota 4)	681,532	679,308
Cuentas por Cobrar Comerciales	(Nota 5)	9,379,823	7,144,061
Cuentas por Cobrar a Relacionadas	(Nota 6)	2,866,075	1,523,672
Otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	1,499,621	580,566
Inventarios	(Nota 8)	1,694,644	2,901,758
Activos por Impuesto a la Renta	(Nota 9)	102,258	2,711
Otros Activos no financieros		6,749	174,033
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		16,230,702	13,006,109
Otros Activos Financieros		23,875	-
Propiedades, Planta y Equipo, neto	(Nota 10)	32,890,259	8,363,085
Activos intangibles, neto	(Nota 11)	155,167	221,667
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		33,069,301	8,584,752
TOTAL ACTIVO		49,300,003	21,590,861
II PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Sobregiros bancarios		12,134	-
Cuentas por pagar comerciales	(Nota 12)	2,261,023	3,314,164
Otras Cuentas por Pagar	(Nota 13)	1,069,043.00	927,411
Cuentas por Pagar a Relacionadas	(Nota 6)	1,569,477	-
Otros Pasivos Financieros	(Nota 14)	9,371,190	5,539,121
Pasivo Diferido		293,799	242,318
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14,576,666	10,023,014
Cuentas por Pagar a Relacionadas L/P	(Nota 6)	939,226	-
Otras Cuentas por Pagar L/P	(Nota 13)	650,000	2,627,021
Otros Pasivos Financieros	(Nota 14)	6,054,782	1,471,062
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		7,644,008	4,098,083
TOTAL PASIVO		22,220,674	14,121,097
PATRIMONIO			
	(Nota 15)		
Capital Emitido		24,812,939	4,580,168
Otras Reservas de Patrimonio		351,892	182,501
Resultados Acumulados		1,914,498	2,707,095
Total Patrimonio Neto		27,079,329	7,469,764
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		49,300,003	21,590,861

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Notas 1 y 2)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

		2014 S/.	2013 S/.
Ventas, netas	(Nota 17)	48,190,735	36,502,072
Costo de ventas	(Nota 18)	(24,604,365)	(18,888,171)
Utilidad bruta		23,586,370	17,613,901
Gastos de administración	(Nota 19)	(4,584,332)	(2,706,231)
Gastos de ventas	(Nota 20)	(14,884,903)	(11,523,458)
		(19,469,235)	(14,229,689)
Utilidad Operativa		4,117,135	3,384,212
Ingresos Financieros, neto			
Ingresos financieros		2,458	4,155
Gastos financieros		(1,156,899)	(576,434)
		(1,154,441)	(572,279)
Otros ingresos y gastos (neto)			
Ganancia por diferencia de cambio		330,239	302,839
Ingresos Diversos		468,924	2,162
Pérdida por diferencia de cambio		(984,131)	(674,294)
		(184,968)	(369,293)
Total Otros Ingresos (Gastos)		(1,339,409)	(941,572)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		2,777,726	2,442,640
Impuesto a la Renta		(863,228)	(748,730)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,914,498	1,693,910

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Nota 15)

Por los años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

	Capital Social S/.	Reserva legal S/.	Superávit de Revaluación S/.	Resultados acumulados S/.	Total Patrimonio S/.
Saldo al 01 de Enero del 2013	4,580,168	-	-	1,825,007	6,405,175
Distribución de utilidades	-	-	-	(479,780)	(479,780)
Otros incrementos (disminuciones) de partidas patrimoniales	-	182,501	-	(332,042)	(149,541)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,693,910	1,693,910
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	4,580,168	182,501	-	2,707,095	7,469,764
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones) de partidas patrimoniales	2,537,704	-	17,695,067	(2,537,704)	17,695,067
Capitalización de partidas patrimoniales	17,695,067	169,391	(17,695,067)	(169,391)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	1,914,498	1,914,498
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	24,812,939	351,892	-	1,914,498	27,079,329

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Nota 2)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

	2014 S/.	2013 S/.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Cobros en efectivo por actividades de operación		
Cobranza en venta de Bienes y Prestación de Servicios	55,134,029	42,570,971
Pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	(33,976,046)	(31,736,893)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(5,906,223)	(4,344,051)
Pago de Tributos	(5,785,330)	(5,238,204)
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiamiento)	(684,658)	(479,781)
Otros cobros (pagos) en efectivo	(1,459,039)	2,464,782
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	7,322,733	3,236,824
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos en efectivo por actividades de inversión		
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(169,050)	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(11,413,448)	(2,728,568)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(11,582,498)	(2,728,568)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobros en efectivo por actividades de financiación		
Obtención de Préstamos	7,658,020	4,326,722
Préstamos de entidades relacionadas	714,604	-
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio	23,077,522	-
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		
Amortización o pago de Préstamos a largo plazo	(25,166,851)	(3,007,659)
Intereses pagados	(2,021,306)	(1,283,550)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	4,261,989	35,513
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	2,224	543,769
Saldo de Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	679,308	135,539
Saldo Efectivo y Equivalente al Final del Ejercicio	681,532	679,308

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Antecedentes.-

Molinos Calcáreos S.A.C. en adelante (la compañía y/o Molical) fue constituida por escritura pública de fecha 23 de Enero del 2001 ante Notario público Fredy Rolando Otárola Peñaranda, de la ciudad de Huaraz, e inscrita en tomo ficha 1455, folio 0649, asiento A-01 del rubro B-0007 de la partida registral N° 02012054 del libro de sociedades del registro de personas Jurídicas, de la oficina registral de la ciudad de Huaraz.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra registrado en la Calle Huascarán N° 316 (frente al estadio de Lucumanbu), en el distrito de Mancos, provincia de Yungay, departamento de Ancash.

La planta de pulverización y molienda, así como los hornos están ubicados en el distrito de Mancos. En la ciudad de Lima, la planta industrial está ubicada en la Av. Gerardo Unger N° 5951, distrito de Los Olivos.

Actividad económica.-

La Compañía inicia actividades el 01 de febrero del 2001, teniendo como actividad económica principal, la producción, transformación y comercialización de minerales metálicos y no metálicos, y otras actividades conexas y/o complementarias relacionadas a dichas actividades. La compañía tiene segmentado el control de sus operaciones en dos (2) Unidades de negocios: (i) Cal, en la que desarrolla, principalmente, la producción de cal viva (óxido de cal) y cal hidratada (hidróxido de calcio); y (ii) Carbonatos, diversos productos derivados a partir de la molienda de la roca caliza. El desarrollo de sus operaciones las realiza en las concesiones mineras ubicadas en la provincia de Yungay y Huaylas, departamento de Ancash; y en su planta industrial ubicada en el distrito de Los Olivos, Lima, Perú.

La Compañía cuenta, al 31 de diciembre de 2014 con 280 trabajadores distribuidos en las plantas de Lima y Huaraz (58 empleados, 222 obreros) y al 31 de diciembre de 2013 con 221 trabajadores (50 empleados, 171 obreros).

Expansión de operaciones.-

La Compañía tiene en marcha un proyecto de instalación de un horno vertical regenerativo de 300 TM/día en un horizonte hacia el año 2018, en la ciudad de Huaraz.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 serán presentados para su aprobación por la Gerencia a la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de la Compañía, la que se realizará dentro del plazo de ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Se encuentra pendiente de regularización, la formalización de la aprobación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas, a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

b. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los criterios incluidos en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales han sido aplicados consistentemente.

c. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú requiere que la Gerencia lleve a cabo ciertos estimados y supuestos contables y ejerza su juicio en el proceso de determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, la exposición de contingencias y eventos significativos en notas a los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. Cualquier diferencia entre tales estimaciones y los montos reales posteriores, será registrada en los resultados del año en que ocurran. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se presentan en Nuevos soles (S/.) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía, por cuanto refleja la esencia económica de los acontecimientos y las circunstancias pertinentes de sus principales operaciones y transacciones, y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

b. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio vigentes, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en las fechas de las transacciones o a la fecha de valuación en el caso de partidas que son revaluadas. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos y gastos financieros en el estado de ganancias y pérdidas. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están

valuados al tipo de cambio de cierre del año, venta S/. 2.989 y compra S/. 2.981 por cada US\$ 1 (en 2013, venta S/. 2.796 y compra S/. 2.794).

2.3 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen.

En los casos en que el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no surjan de mercados activos, se los determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen el modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para establecer los valores razonables. Estos juicios incluyen las consideraciones de datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo crediticio y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relativos a estos factores pueden afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

a. Activos financieros

Clasificación.-

Se ha establecido categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía sólo mantiene activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son mantenidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por incobrabilidad. Se incluyen en el activo corriente, excepto por lo que tienen vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los que son clasificados como activos no corrientes.

b. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos o derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea pertinente.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable; los préstamos se reconocen inicialmente al valor razonable del efectivo recibido, más los costos directamente atribuibles a la transacción. Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a empresas relacionadas, remuneraciones y participaciones por pagar, provisión para cierre de unidades de explotación y otros pasivos financieros.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas sobre pasivos mantenidos como negociables son reconocidas en el estado de resultados. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

2.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros presentan deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo ("evento de pérdida") y que dicho evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable.

Las evidencias de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, como son: el atraso o impago de intereses o el principal de su deuda; probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera y circunstancia en que los datos observables indican que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en vencimientos o en las condiciones económicas que se correlacionan con incumplimiento de pagos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden todos los saldos en efectivo y depósitos en instituciones bancarias locales.

2.6 Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a empresas relacionadas las cuales son reconocidas inicialmente al valor de la transacción, netas de una estimación para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

La Gerencia considera que las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2014 no tienen riesgos de cobrabilidad debido a que se realizan en el período corriente.

2.7 Inventarios

Los inventarios incluyendo los productos en proceso están valuadas al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para efectuar la venta. La Gerencia estima que los saldos presentados en este rubro, no exceden sus valores netos de realización.

El costo se determina sobre la base del promedio ponderado de las compras, excepto por el costo de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

El stock de materiales y productos terminados son verificadas con conteos periódicos.

2.8 Propiedades, planta y equipo, neto

Las partidas de la cuenta Propiedades, planta y equipo se registran al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables, el costo del endeudamiento y cualquier otro costo directamente atribuible para poner dicho activo en operación. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al estado de ganancias y pérdidas en el período en el que estos gastos se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se carga a la cuenta Propiedades, planta y equipo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los demás activos es calculada siguiendo el método de línea recta utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el costo de los bienes, al término de su vida útil estimada.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de las cuentas de Propiedades, planta y equipo corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor de los activos registrado en libros, las que son incluidas en el estado de resultados en el período que ocurren.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación son revisados y ajustados prospectivamente, en caso sea apropiado, al final de cada período, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Las vidas útiles estimadas utilizadas por la Compañía son las siguientes:

Detalle	Años	Tasas
Edificios y otras construcciones	20	5%
Maquinaria y equipo	5	20%
Unidades de transporte	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos diversos	10, 5 y 4	10%, 20% y 25%
Unidades de reemplazo	5	20%

2.9 Intangibles y amortización acumulada

Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido confiablemente.

Las concesiones y derechos de uso minero se registran al costo de adquisición menos su amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada que es de 10 años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

2.10 Préstamos

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos son dados de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. Los costos amortizados se calculan tomando en cuenta cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados.

2.11 Arrendamiento financiero

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la renta imponible determinada de conformidad con las Ley del Impuesto a la Renta y la tasa utilizada es el 30% vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto a la renta corriente relacionado con partidas patrimoniales es reconocido en el estado de cambios en el patrimonio neto y no en el estado de resultados. La Gerencia evalúa periódicamente la posición tributaria en la que la regulación tributaria está sujeta a interpretaciones y reconoce provisiones cuando es necesario

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta. Se genera, principalmente, por la depreciación acelerada de los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero (leasing).

Recuperación de los activos tributarios diferidos.-

Se requiere una evaluación para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos, exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

2.13 Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, que es probable que se requiera, para su liquidación, un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados.

Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

2.14 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un (1) año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar incluyen las comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

2.15 Provisión para cierre de mina

La Compañía no ha realizado registro contable para provisión por cierre de mina y remediación ambiental. Ver Nota 25.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo los descuentos. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Ventas de Productos Terminados.-

Los ingresos provenientes de la venta de Cal y Carbonatos son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios significativos de propiedad, lo cual sucede en el momento de entrega física de los productos terminados de acuerdo a los mecanismos de entrega establecidos en los contratos comerciales.

Ingresos financieros.-

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorable para la Compañía son reconocidas como un ingreso financiero cuando se devengan.

Otros ingresos.-

Los otros ingresos se reconocen conforme se devengan.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía y se reconocen cuando son entregados al cliente.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando se devengan.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

2.18 Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios es calculada de acuerdo con los dispositivos legales y se deposita semestralmente en la institución bancaria elegida por el trabajador. Se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

2.19 Participación de los trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación legal de los trabajadores en las utilidades, según Decreto Legislativo 892, sobre la base del 10% de la renta imponible determinada de acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta.

El Consejo Normativo de Contabilidad a través de su Resolución N° 046-2011-EF94 publicada el 3 de febrero de 2011 indica que las empresas están obligadas a seguir la precisión emitida por el International Accounting Standards Board – IASB, referente a que la participación de los trabajadores debe registrarse, de acuerdo a lo que prescribe la NIC 19 - Beneficios a Empleados, por lo tanto dicha participación se reconoce como costo y/o gasto de personal y se destina al costo de producción, gastos de administración y gastos de ventas.

2.20 Contingencias

Las contingencias, son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros, que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.21 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2013 han sido reclasificadas para fines de ser comparativas con las del 2014.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (que incluye el riesgo al tipo de cambio) y de liquidez. La Compañía se centra en lo variable de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgos de cambio

El riesgo de tipo de cambio fundamentalmente resulta de la exposición a la volatilidad de los tipos de cambio para las transacciones que son denominadas en dólares estadounidenses.

Los saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre se resumen como sigue:

Descripción	2014 US\$	2013 US\$
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,411	9,289
Cuentas por cobrar comerciales	201,583	428,649
Cuentas por cobrar Comerciales a Relacionadas	266,242	205,753
Cuentas por cobrar Diversas Relacionadas	259,753	-
Inversiones inmobiliarias	3,613	-
	<u>735,602</u>	<u>643,691</u>
Pasivos:		
Sobregiros bancarios	(4,059)	-
Cuentas por pagar comerciales	(127,122)	(227,872)
Cuentas por pagar Comerciales a Relacionadas	(193,490)	-
Cuentas por pagar a los accionistas	-	(609,195)
Obligaciones financieras	(2,580,383)	(456,532)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(149,000)	-
	<u>(3,054,054)</u>	<u>(227,872)</u>
Posición (pasiva) activa, neta:	<u>(2,318,453)</u>	<u>415,819</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de S/. 2.981 la compra y S/. 2.989 la venta, por cada US\$ 1, para activos y pasivos, respectivamente (en 2013, compra S/. 2.794 y venta S/. 2.796).

ii) Riesgo de liquidez

La Compañía evalúa los factores que podrían afectar su liquidez. Los principales factores que afectan la liquidez incluyen los niveles de producción, precios de venta de los productos, costos de producción que involucran efectivo, requerimientos de gastos de capital futuros, la capacidad crediticia de la Compañía y los planes de financiamiento para asegurar que haya suficiente liquidez para cubrir las necesidades operacionales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Fondos fijos	15,500	13,500
Cuenta corriente M.N	629,572	627,377
Cuenta corriente M.E	25,187	16,035
Fondos sujetos a restricción – Recaudación Cta. Deduciones BN	11,273	22,395
Total:	681,532	679,308

La Compañía mantiene sus saldos de efectivo y equivalente de efectivo en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales, los que no tienen restricción alguna respecto a su disponibilidad, excepto los montos en situación de recaudación de la cuenta deducciones del Banco de la Nación.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cuentas por cobrar comerciales		
Facturas por cobrar	9,144,711	6,860,987
Letras por cobrar	235,112	283,074
Total	9,379,823	7,144,061

Las cuentas por cobrar comerciales son generadas por la venta de cal viva e hidratada y carbonato de calcio, principalmente a compañías mineras, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas por cobrar y por pagar entre partes relacionadas, se resumen como sigue:

a) Cuentas por cobrar a Relacionadas

Descripción	2014		2013	
	Sl.	Sl.	Sl.	Sl.
Corto plazo.-	Comerciales	O/Cuentas por cobrar	Comerciales	O/Cuentas por cobrar
Productos Calcáreos S.A.C.	79,880	38,981	-	42,451
Fabrix S.A.C	112,438	169,050	-	-
Minera Concepción S.A.C.	149,050	-	-	-
Compañía Minera Meléndez S.A.C.	644,618	1,555,641	-	1.481,221
Anticipos				
Compañía Minera Meléndez S.A.C.	115,978	-	-	-
EM Transportes S.A.C.	439	-	-	-
	1,102,403	1,763,672		1,523,672
Total	2,866,075		1,523,672	

b) Cuentas por pagar a Relacionadas

Descripción	2014		2013	
	Sl.	Sl.	Sl.	Sl.
Corto plazo.-	Comerciales	O/Cuentas por pagar	Comerciales	O/Cuentas por pagar
Minera Concepción S.A.C	1,117,851	-	-	-
Compañía Minera Meléndez S.A.C	293,404	-	-	-
Fabrix S.A.C	134,744	-	-	-
EM Transportes S.A.C.	20,488	-	-	-
Anticipos				
Compañía Minera Meléndez S.A.C.(US\$ 1,000)	2,990	-	-	-
Largo plazo.-				
Minera Concepción S.A.C	-	445,361	-	-
Compañía Minera Meléndez S.A.C	-	-	-	-
Industrias Calcáreas Meléndez E.I.R.L.	-	225,622	-	-
EM Transportes S.A.C.	-	268,243	-	-
	1,569,477	939,226		
Total	2,508,703			

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 Sl.	2013 Sl.
Accionistas y personal		
Préstamos empleados M.N	58,139	57,826
Préstamos obreros M.N	18,961	11,891
Préstamos comedor	744	-
Adelanto de utilidades M.E	181,248	-
Adelanto de utilidades M.N	503,410	-

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Adelanto de remuneraciones	10,620	-
Entregas a rendir cuenta, Huaraz	155,975	62,742
Documentos por regularizar	134,981	41,481
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo a proveedores	435,543	406,626
Total	1,499,621	580,566

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Productos terminados	774,601	1,097,349
Materias Primas	356,203	899,891
Materiales auxiliares y suministros	69,327	49,346
Envases y embalajes	85,697	139,759
Existencias por recibir	408,816	715,413
Total	1,694,644	2,901,758

9. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Saldo a favor del impuesto a la Renta acumulado	48,066	-
Impuesto a la Renta diferido	54,192	2,711
	102,258	2,711

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	Al 31.12.2014				Al 31.12.2013
	Costo S/.	Revaluación S/.	Depreciación S/.	Valor Neto S/.	Valor Neto S/.
Activo fijo leasing					
Unidades de transporte	1,505,986	-	(420,967)	1,085,019	1,395,182
Maquinaria, Equipo y Otras unidades	-	-	-	-	197,536
Activo fijo costo					
Terrenos	7,361,709	-	-	7,361,709	639,162
Edificios (revaluación)	-	23,077,522	(5,382,454)	17,695,068	-
Edificios y otras construcciones	4,370,487	-	(1,033,357)	3,337,130	1,978,849
Maquinaria y equipo	4,274,027	-	(2,622,623)	1,651,404	827,727
Unidades de transporte	4,500,089	-	(3,049,003)	1,451,086	140,176
Muebles y enseres	133,250	-	(54,281)	78,969	73,160
Equipos Diversos - Otros	506,639	-	(288,753)	217,886	150,862
Herramientas	201,694	-	(189,706)	11,988	77,930
Construcciones en curso	-	-	-	-	2,882,501
Total	22,853,881	23,077,522	(13,041,144)	32,890,259	8,363,085

El movimiento de este rubro y su depreciación acumulada al 31 de diciembre es como sigue:

Rubros	Saldo inicial 01.01.2014 S/.	Revaluación S/.	Adiciones S/.	Retiros/Bajas S/.	Transferencias y/o Ajustes	Saldo final 31.12.2014 S/.
Leasing.-						
Unidades de transporte	2,231,927	-	610,525	(61,767)	(1,274,699)	1,505,986
Maquinaria, Equipo y Otras unidades	298,610	-	-	-	(298,610)	-
Costo.-						
Terrenos	639,162	-	6,722,547	-	-	7,361,709
Edificios (revaluación)	-	23,077,522	-	-	-	23,077,522
Edificios y otras construcciones	2,620,035	-	1,750,452	-	-	4,370,487
Maquinaria y equipo	3,300,750	-	1,148,372	(217,962)	42,867	4,274,027
Unidades de transporte	2,059,547	-	1,050,772	(140,147)	1,529,917	4,500,089
Muebles y enseres	116,239	-	17,011	-	-	133,250
Equipos diversos - otros	406,233	-	100,406	-	-	506,639
Herramientas	188,332	-	13,362	-	-	201,694
Construcciones en curso	2,882,501	-	-	-	(2,882,501)	-
Total	14,743,336	23,077,522	11,413,447	(419,876)	(2,883,026)	45,931,403
Depreciación, leasing						
Equipos de transporte, leasing	836,745	-	494,720	(31,913)	(878,585)	420,967
Maquinaria y equipo, leasing	101,074	-	29,861	-	(130,935)	-
Depreciación, costo						
Edificios (revaluación)	-	5,382,454	-	-	-	5,382,454
Edificios y otras construcciones	641,186	-	192,897	-	199,274	1,033,357
Maquinarias y Equipo	2,473,023	-	736,584	(7,264)	(579,720)	2,622,623
Unidades de Transporte	1,919,371	-	312,634	(31,654)	848,652	3,049,003
Muebles y Enseres	43,079	-	12,612	-	(1,410)	54,281
Equipos Diversos - Otros	255,371	-	102,245	-	(68,863)	288,753
Herramientas	110,402	-	40,116	-	39,188	189,706
Total	6,380,251	5,382,454	1,921,669	(70,831)	(572,399)	13,041,144
Valor neto	8,363,085					32,890,259

Los ajustes y/o retiros corresponden a activos vendidos o dados de baja por decisión de la Gerencia.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las tasas anuales que se indican en el numeral 2.8.

11. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	Saldo al 01.01.2014 S/.	Adiciones S/.	Saldo al 31.12.2014 S/.	Saldo al 31.12.2013 S/.
Costo.-				
Concesiones y derechos	664,997	-	664,997	664,997
	664,997	-	664,997	664,997
Amortización acumulada.-				
Concesiones y derechos	443,330	66,500	509,830	443,330
	443,330	66,500	509,830	443,330
Valor neto	221,667	(66,500)	155,167	221,667

Actualmente, la Compañía amortiza las concesiones y derechos mineros en 10 años, a razón de 10% anual. Las concesiones y derechos mineros a favor de la Compañía están ubicadas en el departamento de Ancash, según detalle:

Concesiones y Derechos mineros	Provincia	Distrito	Extensión	Reservas aprox. calculadas
Concepción 2002	Yungay	Mancos	300 Has	25,000,000 TM
Perlita 99	Yungay	Mancos	99.7733 Has	-
Pionero22	Yungay	Shupluy	63.2025 Has	30,000,000 TM
Pionero26	Yungay	Cascapara	200 Has	-
Pionero27	Yungay	Cascapara	200 Has	-
Pionero 8	Yungay	Mancos	200 Has	25,000,000 TM
SATF VII	Yungay	Shupluy	96.2612 Has	-
La Esperanza Nueva N° III	Yungay	Huallanca	-	20,182,500 TM

Las reservas de la concesión minera La Esperanza Nueva, calculadas mediante perforaciones diamantinas dieron como resultado una reserva probable de mineral no metálico (piedra caliza) de 20,182,500 TM, lo que garantiza a la Compañía, efectuar una inversión de US\$ 10,000,000 para la instalación de un horno Rotary de una capacidad de producción de 300 TM/D marca Cimprogetti, en un horizonte hacia el 2018.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Facturas por pagar	1,720,141	2,458,370
Letras por pagar	531,828	836,941
Honorarios por pagar	9,054	18,853
Total	2,261,023	3,314,164

Las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a la adquisición, a proveedores nacionales, de materiales y suministros necesarios para la producción, así como por servicios de transporte de mineral. Estas obligaciones están denominadas en nuevos soles, los que no generan intereses y la Compañía no ha otorgado garantías por cumplimiento de pago.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Corto plazo.-		
Tributos por pagar	221,205	308,829
Remuneraciones y participaciones por pagar	835,646	508,575
Entregas a rendir cuenta	11,504	44,806
Reclamaciones terceros M.N.	-	11,132
Anticipos de clientes	688	54,069
	1,069,043	927,411
Largo plazo.-		
Cuentas por Pagar Accionistas Socios	650,000	2,627,021
	650,000	2,627,021
Total	1,719,043	3,554,432

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Acreedor	Tipo de acreencia	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	Destino	2014		2013	
						S/.	S/.	S/.	S/.
						Capital		Capital	
						Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Scotiabank	Leasing	US\$	7.50%	Entre mayo 2015 y Feb. 2016	Unidades de transporte	266,767	27,846	264,901	275,623
BCP	Leasing	US\$	8%	Entre Julio y Setiembre 2017	Equipos y Unid. Transporte	160,097	307,744	68,354	-
						426,864	335,590	333,255	275,623
Scotiabank	Préstamo	US\$	7.00%	Octubre 2018	Dúplex ciudad de Trujillo	135,032	436,971	117,977	534,890
Scotiabank	Préstamo	US\$	7.00%	Febrero 2017	Capital de trabajo	313,816	392,539	275,470	660,549
Scotiabank	Préstamo	US\$	7.00%	Junio 2022	Inmueble Huachipa	578,811	4,889,682	-	-
BCP	Préstamo	US\$		Octubre 2014	Capital de trabajo	-	-	88,712	-
BCP	Pagaré BTB	US\$		Enero 2015	Capital de trabajo	139,586	-	130,582	-
BCP	Pagaré	S/.		Entre feb. y marzo 2015	Capital de trabajo	1,849,999	-	-	-
Scotiabank	Pagaré	US\$		Febrero 2014	Capital de trabajo	-	-	559,236	-
						3,017,244	5,719,192	1,171,977	1,195,439
Totales						3,444,108	6,054,782	1,505,232	1,471,062
						9,498,890		2,976,294	

15. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Capital Social	24,812,939	4,580,168
Reserva Legal	351,892	182,501
Resultados Acumulados	-	1,013,185
Resultados del Ejercicio	1,914,498	1,693,910
Total	27,079,329	7,469,764

a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 24,812,939 acciones comunes con un valor nominal de S/. 1.00 cada acción.

Con fecha 17 de Abril de 2014, la Junta General de Accionistas aprobó incrementar el capital social de la Compañía por la suma de S/. 20,232,771 correspondiente a las utilidades de los años 2012 - 2013 por S/. 2,537,704 y por capitalización del excedente de Revaluación de Activos Fijos por S/. 17,695,067 elevándose el capital social de S/. 4,580,168 a S/. 24,812,939.

Al 31 de diciembre de 2014 la estructura accionaria es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 10	1	10%
De 10.01 al 100	1	90%
Totales	2	100%

b) Reserva legal

El artículo 229° de la Ley General de Sociedades establece que las empresas deben transferir el 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el Impuesto a la Renta, como reserva legal hasta alcanzar un máximo de 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

c) Resultados acumulados

Este rubro tiene los siguientes saldos al 31 de diciembre:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Resultados acumulados	-	1,013,185
Resultado neto del ejercicio	1,914,498	1,693,910
	1,914,498	2,707,095

16. SITUACION TRIBUTARIA

a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta por los períodos de 2010 a 2014 están pendientes de revisión por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. Debido a que pueden surgir diferencias de interpretación por parte de la Administración sobre las normas aplicadas por la Compañía, no es posible anticipar si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. En caso de producirse acotaciones que signifiquen pago de mayores impuestos, multas e intereses, estos serán reconocidos en los resultados del ejercicio en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia de la Compañía estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

b) Al 31 de diciembre de 2014, la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es del 30%. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido, impuesto a cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o personas jurídicas no domiciliadas en el país. El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

A partir del 1 de enero del 2007 el contribuyente debe liquidar y pagar el 4.1% del impuesto de manera directa, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

c) Los bienes objeto de arrendamiento financiero, de contratos suscritos a partir del 1 de enero de 2001, se consideran, para propósitos tributarios, activos fijos del arrendatario y se registran contablemente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad y la depreciación se efectuará de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta.

Por excepción y previo el cumplimiento de determinadas condiciones, los bienes objeto del contrato podrán depreciarse de manera lineal en el plazo del contrato.

d) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), vigente desde el 26 de marzo de 2004 hasta el 31 de diciembre de 2007, que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero y Bancario. La Alícuota del ITF para el 2009

fue de 0.06% y para el 2010 fue de 0.05%, manteniéndose hasta marzo de 2011. Según Ley 29667 a partir de abril de 2011 la alícuota se fijó en 0.005%.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es el doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

- e) A partir del ejercicio 2005, mediante Ley N° 28424 las empresas están obligadas a efectuar la declaración pago del Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) calculado en función de la tasa del 0.4% por el exceso de S/. 1,000,000 de activos netos según balance general del ejercicio inmediato anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones y amortizaciones permitidas por la Ley del Impuesto a la Renta.

El citado impuesto puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

- f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta, Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo, de ser el caso, los precios de transferencia por las transacciones entre partes vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con documentación e información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. Asimismo, deberá cumplirse con presentar la Declaración Jurada de Precios de Transferencia de acuerdo a las normas vigentes. La Administración Tributaria está facultada para solicitar esta documentación al contribuyente.

La Gerencia de la Compañía opina, que como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. Cualquier acotación al respecto, por las autoridades tributarias, se reconocería en el ejercicio en que ocurra.

17. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Mercadería manufacturada - Terceros	37,687,861	27,564,894
Productos manufacturados - Terceros	10,099,505	-
Mercaderías de extracción - Terceros	-	8,552,653
Prestación de servicios - Terceros	452,999	349,076
Prestación de servicios - Relacionadas	-	36,500
Descuentos por baja calidad	(49,630)	(1,051)
	48,190,735	36,502,072

Los productos comercializados durante el año 2014 son los siguientes:

Descripción	Total 2014
Cal viva	37,458,534
Cal hidratada	632,696
Carbonato	6,300,595
Tiza	3,762,451
Talco	11,151
Bentonita	25,308
Totales	48,190,735

18. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre, comprenden:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Saldo inicial de Productos terminados	1,097,349	250,715
Costo de producción (a)	24,281,617	19,734,805
Saldo final de Productos terminados	(774,601)	(1,097,349)
Costo de ventas	24,604,365	18,888,171

(a) El costo de producción se ha determinado como sigue:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Inventario Inicial de Productos en Proceso	-	10,623
Materias primas consumidas	12,371,673	10,055,770
Consumo de suministros	180,890	67,797
Envases y embalajes consumidos	1,887,151	1,647,827
Mano de obra directa	4,782,478	3,800,889
Gastos indirectos de fabricación	5,059,425	4,151,899
Costo de producción	24,281,617	19,734,805

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cargas de personal	2,681,182	1,134,011
Servicios prestados por terceros	889,031	675,566
Tributos	293,337	121,474
Cargas Diversas de gestión	307,388	571,438
Compensación por tiempo de servicios	147,315	94,302
Depreciación y otros	266,079	109,440
Totales	4,584,332	2,706,231

20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cargas de personal	321,779	438,004
Servicios prestados por terceros	12,069,749	8,974,060
Cargas Diversas de gestión	2,447,599	2,100,945
Compensación por tiempo de servicios	43,029	10,101
Depreciación y otros	2,747	348
	14,884,903	11,523,458

21. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

La participación de los trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre, comprende:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Participación de los trabajadores corriente	319,714	245,913
Totales	319,714	245,913

De acuerdo con el Decreto Legislativo 892 y modificado por la Ley 28873, la Compañía distribuye a sus trabajadores como participación de utilidades, el 10% de la renta neta, determinada de acuerdo con la Ley del Impuesto a la Renta. Esta participación es deducible como gasto y/o costo para propósitos del impuesto a la renta, la que fue cancelada dentro de los plazos de ley para su deducción.

De acuerdo con la Resolución N° 046-2011-EF/94 del Consejo Normativo de Contabilidad, el reconocimiento de la participación de los trabajadores en las utilidades, determinadas sobre base tributaria, debe hacerse de acuerdo con la aplicación de la NIC 19 Beneficios de los empleados, por lo tanto dicha participación se reconoce como costo y/o gasto de personal y se destina al costo de producción, gastos de administración y gastos de ventas.

22. INFORMACION POR SEGMENTOS

Los segmentos son determinados por la manera como la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio.

Al respecto la Gerencia considera que la Compañía opera en dos segmentos: Cal y Carbonato para control de procesos, registro y generación de información reportable.

23. UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre, el resultado por acción básica ha sido determinado como sigue:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Resultado neto atribuible a los accionistas	1,914,498	1,693,910
Promedio ponderado del número de acciones emitidas en circulación		
• Acciones comunes	24,812,939	4,580,168
Utilidad básica por acción	0.08	0.37

24. CONTINGENCIAS

La Compañía no mantiene, al 31 de diciembre de 2014 ningún proceso de índole laboral, civil, penal o tributaria.

25. MEDIO AMBIENTE

a. Provisión para plan de cierre de pasivos ambientales

El 6 de julio de 2004, el Congreso de la República emitió la Ley 28271, "Ley que regula los Pasivos Ambientales de la Actividad Minera". Esta Ley tiene por objeto regular la identificación de los pasivos ambientales de la actividad minera y el financiamiento para la remediación de las áreas afectadas. De acuerdo a la norma, un pasivo ambiental corresponde al impacto ocasionado en el medio ambiente por operaciones mineras en la actualidad, abandonadas o inactivas.

El 9 de diciembre de 2005 se publicó el Reglamento de la Ley N° 28271, previamente el 25 de mayo de 2005 se publicó la Ley 28526 en la cual se señala que, los responsables de los pasivos ambientales tienen un plazo de un año a partir de la vigencia del reglamento para presentar el Plan Cierre de Pasivos Ambientales, dicho plazo venció el 11 de diciembre de 2006. En el Texto Único de Procedimientos Administrativos señala que los planes de Cierre de Pasivos Ambientales podrán ser presentados a nivel de ingeniería conceptual o presupuestal.

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia no ha evidenciado aún su adecuación a la normativa vigente a fin de ser presentado el Plan de cierre a los Órganos competentes para su aprobación. De acuerdo a Ley, dicho Plan se debe de amortizar en el plazo de ejecución, que es de 3 años y excepcionalmente 4 años, asimismo, dicho pasivo se debe reconocer al valor presente de los flujos de caja futuros estimados que se esperan desembolsar.

b. Provisión para cierre de unidades mineras

El 14 de octubre de 2003, el Congreso de la República emitió la Ley 28090, que tiene por objeto regular las obligaciones y procedimientos que deben cumplir los titulares de la actividad minera para la elaboración, presentación e implementación del Plan de Cierre de Minas, así como la constitución de las garantías ambientales correspondientes, que aseguren el cumplimiento de las inversiones que comprende, con sujeción a los principios de protección, preservación y recuperación del medio ambiente. El 16 de agosto de 2005 se publicó el Reglamento de la Ley N° 28090.

Al 31 de diciembre de 2014, el valor futuro de la provisión por cierre de la unidad minera y pasivos ambientales todavía no se ha realizado, está pendiente debatir este tema, la Gerencia considera que se debe cumplir con las leyes de protección del medio ambiente vigentes aprobadas por el Ministerio de Energía y Minas.