

NEW CONCEPT MINING PERU S. A. C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. OPERACIONES

New Concept Mining Perú S. A. C. (en adelante La Compañía), es una empresa dedicada a la importación, distribución y comercialización de productos en general para la minería, a nivel nacional e internacional.

El domicilio de La Compañía, está ubicado en Av. Venezuela N° 2415, distrito de Cercado, provincia y departamento de Lima - Perú.

El desarrollo de su actividad la realiza en todo el territorio nacional y en el extranjero, principalmente en el país de Chile, contando en el ejercicio 2014, con un total de diez y siete (17) trabajadores, mientras que en el año 2013, tuvo un total de diez y seis (16) trabajadores.

La Compañía no cotiza sus acciones de inversión en la Bolsa de Valores de Lima.

Durante el año 2014, se realizaron proyectos de inversión en activos fijos, así como en reestructura empresarial e imagen, los cuales, si bien han generado desembolsos importantes, inciden positivamente en los resultados del año ya que tienen como objetivo principal el incrementar las ventas, consolidar su liderazgo en el Perú y afianzar sus inversiones en el extranjero.

Los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos, serán sometidos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos, serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros del ejercicio 2013, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 14 de Marzo del 2014.

2. BASES DE PREPARACION, PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros adjuntos, 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

Los estados financieros adjuntos de La Compañía, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), siendo los primeros estados financieros de acuerdo con NIIF que presenta La Compañía, las cuales se describen en la Nota 25.



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

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF, requiere el uso de ciertos estimados críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, se describen en la Nota 4.

2.2 Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados por la autoridad que toma las decisiones operativas de La Compañía. La autoridad que toma las decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evalúa el rendimiento de los segmentos operativos, es la Gerencia General.

2.3 Traducción de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de La Compañía, se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros individuales se presentan en nuevos soles, que corresponde a la moneda funcional y la moneda de presentación de La Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación, en los casos de partidas que son revaluadas, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Nota 3. a.i).

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio del cierre del año, se reconocen en el estado individual de los resultados integrales, en el rubro diferencia de cambio neto.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el que se realizaron las inversiones. Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, La Compañía sólo mantiene activos

financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y préstamos y cuentas por cobrar.

a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas

Corresponden a activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido, principalmente, para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables, a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que sean liquidados en un plazo de doce (12) meses; de lo contrario, se clasifican como no corrientes. La Compañía mantiene clasificados en esta categoría, instrumentos financieros derivados al valor razonable con efectos a través de ganancias y pérdidas.

b) Préstamos y Cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce (12) meses, contados desde la fecha del estado individual de situación financiera en que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y el efectivo y equivalentes de efectivo en el estado individual de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas habituales de activos financieros se reconocen a la fecha de negociación; fecha en la que La Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de todos los activos financieros que no se registran a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Los activos financieros clasificados como a valor razonable a través de ganancias y pérdidas se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado individual de resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, se incluyen en el estado individual de resultados integrales en el rubro “ingreso y/o gasto financiero”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

2.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es reportado en el estado individual de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible que permita compensarlos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo, simultáneamente.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce sólo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y si este evento de pérdida (o eventos), tiene un impacto sobre los flujos futuros de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puedan ser estimados confiablemente.

La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información objetivamente observable indica que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se correlacionan con incumplimientos.

En el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado individual de resultados integrales. Si un préstamo o una cuenta por cobrar devenga intereses a tasa variable, la tasa de descuento para medir la pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada en función del contrato.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en el ratio crediticio del deudor), se reconoce en el estado individual de resultados integrales, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

2.7 Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible de libre disponibilidad en bancos.

2.8 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se esperan cobrar en un año o menos y se clasifican como activos corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

2.9 Existencias

Las existencias son reconocidas al costo o el valor neto de realización, el menor. El costo se determina usando el método del costo promedio ponderado, excepto por el costo de las existencias por recibir, que se determina usando el método de identificación específica.

2.10 Inversión en asociada

Una asociada es una entidad sobre la cual La Compañía tiene una influencia significativa y que no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de intervenir en la decisión de la política financiera y operativa de la participada, sin llegar a tener el control o el control conjunto de la misma.

Los resultados y activos y pasivos de asociadas se incorporan en estos estados financieros por el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión en la asociada es inicialmente reconocida en el estado de situación financiera al costo, ajustado posteriormente para reconocer la participación en la ganancia o pérdida y otros resultados integrales de la asociada. Las distribuciones recibidas de la asociada, tales como dividendos, reducirán el importe en libros de la inversión. Las pérdidas de la asociada en exceso de la participación de La Compañía en tal asociada, son reconocidas hasta la extensión en que La Compañía haya incurrido en alguna obligación legal o implícita, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada.

El exceso del costo de adquisición sobre la participación de La Compañía en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes, identificables de la asociada, reconocidos a la fecha de adquisición, es reconocido como plusvalía. Esta plusvalía es incluida en el valor en libros de la inversión en la asociada y es evaluada por deterioro como parte de la inversión en la misma.

2.11 Inmuebles, vehículos y equipo y depreciación

La cuenta inmuebles, vehículos y equipo, se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, vehículos y equipo comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de funcionamiento.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para La Compañía y el costo de estos activos puede medirse confiablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a los resultados en el período en que se incurrir.

Para los componentes significativos de inmuebles, vehículos y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se da de baja el componente reemplazado y se reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de inmuebles, vehículos y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. Las vidas útiles determinadas por rubro, son como siguen:

Rubro	Vida útil
Edificios y otras construcciones	5 y 10 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos diversos	4 y 10 años

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado individual de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

2.12 Inversiones inmobiliarias

El terreno considerado como inversión inmobiliaria se registra al costo y es medido después del reconocimiento inicial bajo el método del valor razonable.

Las inversiones inmobiliarias se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo fue dado de baja.

2.13 Contratos de arrendamiento financiero

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento, se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho del uso del activo, incluso, si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

i) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamiento operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo incluyendo prepagos (neto de cualquier incentivo al arrendador), se cargan al resultado individual de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

ii) Arrendamiento financieros

Los arrendamientos de activos en los que La Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento, al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero, de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en el rubro obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se trata como un costo de endeudamiento y se reconoce un gasto en resultados. Los inmuebles, vehículos y equipos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian durante la vida útil del activo.

2.14 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones financieras se miden posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor al vencimiento se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del instrumento financiero, usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto cuando La Compañía tiene el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce (12) meses posteriores a la fecha del estado individual de situación financiera.

2.15 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones que se originan principalmente por la adquisición de suministros y repuestos, alquileres de local y vehículos y otros y corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales, están denominadas en moneda nacional y extranjera, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.16 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta para el año, comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado individual de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte de la situación financiera. Periódicamente, la Gerencia evalúa la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Gerencia, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se determina en su totalidad usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros individuales. El impuesto a la renta se determina usando tasas tributarias (y legislación), que han sido promulgadas a la fecha de reporte de la situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida de que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar los activos impositivos con el pasivo por impuestos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria de la entidad gravada o de distintas entidades gravadas en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.17 Beneficios del personal

a) Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos (02) remuneraciones anuales que se pagan en Julio y Diciembre de cada año.

b) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de La Compañía, corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de Mayo y Noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de cada depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúe los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

c) Vacaciones

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

2.18 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio cuando no existe obligación de transferir efectivo u otra clase de activos.

2.19 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de La Compañía.

2.20 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado.

Los costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

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

La gestión de riesgos es llevada a cabo por la Dirección Corporativa de Finanzas. La Dirección Corporativa de Finanzas gestiona la administración general de riesgos en áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez así como de riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge por las transacciones pasivas y endeudamiento con ciertas entidades bancarias que se mantienen en dólares estadounidenses.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue (en dólares estadounidenses):

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero 2013
Activo:			
Efectivo	618,197	1,206,600	2,617,739
Cuentas por cobrar comerciales	1,931,802	1,817,606	4,248,822
Otras cuentas por cobrar	449,542	96,178	186,167
	2,999,541	3,120,384	7,052,728
Pasivo:			
Obligaciones financieras	1,459,935	961,036	494,581
Cuentas por pagar comerciales	5,687,784	7,859,688	10,769,574
Otras cuentas por pagar	349	1,225	

	<u>7,148,068</u>	<u>8,821,949</u>	<u>11,264,155</u>
Pasivo neto	<u>4,148,527</u>	<u>5,701,565</u>	<u>4,211,427</u>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional de los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por La Compañía para el registro de los saldos en dólares estadounidenses, han sido de S/. 2.981 y 2.989, para los activos y pasivos, respectivamente y, S/. 2.794 y 2.796, para los activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2013, respectivamente.

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para La Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a La Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados, lo cual es revisado con la Alta Gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose las tasas de interés a los plazos más convenientes.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de cuentas por cobrar comerciales. El área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia del cliente tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores, se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el comité de créditos y cobranzas sobre la base de las calificaciones internas y externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

La Gerencia no espera que La Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de las contrapartes.

c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez, basada en proyecciones de flujo de caja.

3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de La Compañía al administrar el capital, son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

3.3 Estimación del valor razonable

La Compañía mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros del efectivo, equivalentes de efectivo y de las cuentas por cobrar corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo. El valor razonable de los pasivos financieros para efectos de revelación se estima descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado que está disponible para La Compañía para instrumentos financieros similares.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. La Gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y, en su opinión, considera que los mismos no tienen riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos del próximo año.

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

a) Vida útil de activos fijos

Los inmuebles, vehículos y equipo se deprecian sistemáticamente a través de su vida útil menos su valor residual que debe ser revisada al final de cada año financiero. Un cambio en la vida útil se contabiliza prospectivamente como un cambio en el estimado contable.

b) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias

se impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el que se determina el hecho.

5. EFFECTIVO

Detallamos a continuación la composición de esta cuenta, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Caja y fondos fijos	8,239	5,933	3,735
Cuentas bancarias	2,357,314	2,008,774	2,950,819
TOTAL	2,365,553	2,014,707	2,954,554

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales se componen como sigue, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Facturas por cobrar	5,736,589	5,012,374	4,248,439
Facturas por cobrar Relacionadas	34,957	28,518	41,155
Anticipos otorgados	191,309	39,290	78,804
Provisión cuentas cobranza dudosa	(131,076)	(1,792)	(1,852)
TOTAL	5,831,779	5,078,390	4,366,546

El 100% de las facturas por cobrar, corresponden a operaciones de ventas en el país. Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Como principales clientes de La Compañía, se encuentran las empresas Volcan Cía. Minera S.A.A., con un monto de S/. 2,769,320, Empresa Administradora Chungar S.A., con un monto de S/. 873,316.00, Sociedad Minera El Brocal S.A., con un monto de S/. 306,357.00, Consorcio Minero Horizonte S.A., con un monto de S/. 519,887.00, Cía. Minera Ares S.A., con un monto de S/. 484,166.00 y varios otros clientes con montos menores, que hacen un total de S/. 843,776.

Dentro de las facturas por cobrar de empresas afiliadas, tenemos a Innovative Mining Products., con S/. 34,957.

7. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

La composición de esta cuenta es la siguiente, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Préstamos al Personal	34,957	1,900	2,000
Saldo a favor de impuestos	893,489	2,998,557	707,683
Otras cuentas por cobrar Diversos Terceros	782,805	382,693	2,001,663
TOTAL	1,711,251	3,383,150	2,711,346

El rubro Cuentas por cobrar diversas, está representada por lo siguiente:

El saldo a favor de impuestos, corresponde a un saldo a favor del impuesto a la renta del año 2014, de S/. 221,980 y, al Impuesto General a las ventas, percepciones y retenciones, por S/. 671,509.

En Otras cuentas por Cobrar Diversas-Terceros, se tiene por cobrar un importe total de S/. 782,805, entre los que figuran reclamos a la Sunat por percepciones, por un monto de S/. 775,628, depósitos en garantía por un monto de S/. 6,558 y, varios, por un monto de S/. 619.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este rubro, en Nuevos Soles, es como sigue:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Seguros	12,805	7,875	11,255

9. INVERSION EN ASOCIADA Y OTROS

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Empresa	% Partic.	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
New Concept Mining Chile Spa	100.00	1,051,105	693,166	194,692

La participación en los resultados de la asociada New Concept Mining Chile Spa., es del 100%, en la actualidad se encuentra la Compañía en estado pre operativo y de introducción en el mercado chileno.

10. EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición y movimiento de este rubro (expresado en Nuevos Soles):

Concepto	31 Diciembre 2014	31 Diciembre 2013	01 de Enero de 2013
Mercadería	8,765,529	13,171,747	5,387,492
Suministros Diversos	13,483	828,322	12,136
	8,779,012	14,000,069	5,399,628

11. INMUEBLES, VEHICULOS Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición y movimiento de este rubro (expresado en nuevos soles):

Año 2014	Saldos Iniciales	Adicion.	Transfe- rencias	Reva- luación	Ventas	Saldos Finales
Costo:						
Edif. y otras Construc.	6,121,101		-185,778	1,924,429		7,859,752
Unidades de transporte	919,550	91,917			-89,871	921,596
Muebles y enseres	70,616	5,822			-6,956	69,482
Equip. Div. y cómputo	240,014	14,770			-41,031	213,753
	7,351,281	112,509	-185,778	1,924,429	-137,858	9,064,583
Depreciación acumulada:						
Edif. y Otras Construc.	137,551	66,645				204,196
Unidades de transporte	646,179	63,506	11,062		-43,438	677,309
Muebles y enseres	23,521	7,048			-4,992	25,577
Equip. Div. y cómputo	96,601	27,334			-34,321	89,614
	903,852	164,533	11,062		-82,751	996,696
Costo neto	6,447,429					8,067,887

En compras de Activo Fijo, La Compañía ha invertido S/. 112,509,290. Esta inversión se ha efectuado utilizando herramientas financieras como el leasing, por un importe de S/. 91,917 y, con recursos propios, un importe de S/. 20,592; la mayor inversión con arrendamiento financiero corresponde a la compra de una unidad de transporte de última tecnología, por un monto de S/. 91,917.

Las compras con recursos propios de S/. 20,592.00, se han efectuado en muebles y enseres S/. 5,822 y, en equipo de cómputo por un monto de S/. 14,770, que están sirviendo para mejorar la infraestructura interna de <la Compañía.

Se han incrementado también los activos por un monto de S/. 1,924,429, por la revaluación de activos.

Asimismo, La Compañía ha vendido una (01) camioneta pick up, muebles y enseres y equipos diversos, cuyo valor en libros es de S/. 137,858; operaciones que obedecen a políticas de gestión relacionadas con la obsolescencia y renovación de su flota y equipos, así como, por las oportunidades de venta que se le han presentado.

- a) La depreciación del ejercicio por los años terminados al 31 de Diciembre, ha sido distribuida por centro de costos, como sigue:

CONCEPTO	2014	2013	01 de Enero de 2013
Gastos de administración	72,395	80,400	49,958
Gastos de ventas	92,138	102,328	128,672
TOTAL	164,533	182,728	178,630

- b) Activos fijos en arrendamiento financiero:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Costo	8,183,172	6,442,474	6,025,194
Depreciación	(300,378)	(211,126)	(102,275)
TOTAL	7,882,794	6,231,348	5,922,919

- c) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia de La Compañía. En opinión de la Gerencia de La Compañía, sus políticas de seguros son consistentes y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee.

12. TRIBUTOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta, en Nuevos Soles, se muestra a continuación:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Impuesto a la Renta de 3 ^a , 4 ^a y 5 ^a Categoría	26,102	35,356	17,006
Retenciones, IGV por pagar	3,174	23,461	
EsSalud y SNP	23,856	28,231	23,123
TOTAL	53,132	87,048	40,129

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Detallamos a continuación la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Facturas por pagar	776,432	802,363	670,135
Facturas por pagar Relacionadas	16,343,006	21,360,568	10,167,733
TOTAL	17,119,438	22,162,931	10,837,868

La deuda con proveedores del exterior relacionadas está conformada, entre los principales, por las empresas Innovative Mining Products (PTY) LTD., por US\$ 5,467,717. Todas estas obligaciones contraídas son deudas corrientes que no generan interés alguno.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación presentamos la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Remuneraciones por pagar	176,552	257,652	105,272
Cuentas por pagar diversas	326,997	1,224	976
TOTAL	503,549	258,876	106,248

En el rubro Remuneraciones y Participaciones por Pagar, cuyo importe total asciende a S/. 176,552, el monto de mayor importancia corresponde a Vacaciones por Pagar, por S/. 148,018, a Beneficios Sociales de los Trabajadores, S/. 24,835 y, a Varios, S/. 3,699.

En Cuentas por Pagar Diversas, cuya sumatoria es S/. 326,997, se tiene una obligación que corresponde a Cuentas Por Pagar a los Accionistas, Directores y Gerentes, con S/. 268,130, que corresponde a dividendos pendiente de pago y varios, por un importe de S/. 58,867.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Sistema Financiero	3,652,528	4,008,966	4,008,487

Las Obligaciones Financieras, parte corriente y de largo plazo, son detalladas a continuación:

Entidad	Operación	Corto Plazo US\$	Largo Plazo US\$
Banco de Crédito Perú	Compra de inmuebles	273,360	893,275
Banco de Crédito Perú	Unidad de transporte	12,864	41,852
		<u>286,224</u>	<u>935,127</u>
		S/. <u>855,281</u>	<u>2,797,247</u>

La Compañía ha generado obligaciones con los Bancos. Estas compras se han efectuado mediante intermediación financiera en dólares, suscribiendo cuatro contratos de leasing con el Banco de Crédito del Perú, para la compra de un (01) inmueble, un (01) montacarga y dos (02) camionetas, cuyas obligaciones pendientes brutas alcanzan la suma de US\$ 1,459,935 y, obligaciones netas, con descuento de los intereses para la presentación de los estados financieros, por US\$ 1,221,351. Los vencimientos de estos contratos de leasing son: para el inmueble, el año 2019, para el montacarga, el año 2016 y para las camionetas, los años 2016 y 2017.

16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
	S/.	S/.	S/.
<u>Pasivo diferido:</u>			
Impuesto diferido vehículo	4,773		
Valor razonable de Inversión inmobiliaria	535,089	38,998	47,739
Intereses no devengados	74		

Activo diferido:

Impuesto a la renta diferido	-41,445	12,592)	
	<u>498,491</u>	<u>26,406</u>	<u>47,739</u>

El movimiento del año 2014, de la cuenta impuesto a la renta diferido acreedor neto, es el siguiente:

Concepto	Saldos Iniciales	Efecto en Resultado	Saldos Finales
	S/.	S/.	S/
<u>Pasivo:</u>			
Impuesto Diferido vehículos		4,773	4,773
Valor razonable de Inversión inmobiliaria	38,998	496,091	535,089
Intereses no devengados		74	74
<u>Activo:</u>			
Impuesto a la renta diferido	(12,592)	(28,853)	(41,445)
	<u>26,406</u>	<u>472,085</u>	<u>498,491</u>

17. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital social en moneda histórica está representado por 316,509 acciones comunes, de S/. 10.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas, pertenecientes en un 98.92% a capitales extranjeros y el 1.08% a capitales nacionales.

El capital contable histórico al mes de Diciembre del 2014, es de S/. 3,165,090.

El capital suscrito y pagado al inicio del ejercicio fue de S/. 3,165,090.

b) Reserva legal

La Reserva Legal, tiene un importe total de S/. 587,580, de los cuales, corresponden a años anteriores S/. 338,441 y el saldo, incrementado en el presente año, debe ser aplicado a compensar las pérdidas; igualmente, serán repuestas con utilidades futuras. De acuerdo con la Nueva Ley General de Sociedades, se requiere constituir una Reserva Legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reserva de libre disponibilidad, la Reserva Legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes.

c) Excedente de revaluación

Se tiene un excedente de revaluación por un importe de S/. 1,430,246, como resultado de una tasación que efectuó La Compañía en los años 2012 y 2014, en

las cuales se reajustaron y revaluaron los rubros de terrenos, edificios y maquinaria y equipo, generándose dicho excedente.

d) Resultados acumulados

En Resultados Acumulados, se tiene un monto negativo de S/. 809,338, correspondiendo al ejercicio del 2014, una utilidad de S/. 741,014 y, a ejercicios anteriores, una utilidad de S/. 68,324.

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por La Compañía.

18. COSTO DE SERVICIOS

El costo de ventas está compuesto, en Nuevos Soles, por lo siguiente:

Concepto	2014	2013
Saldo inicial existencias	14,000,069	5,387,493
Compras del ejercicio	21,334,721	38,312,964
Saldo final de existencias	-8,779,012	-14,000,069
TOTAL	26,555,778	29,700,388

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos están compuestos, en Nuevos Soles, por:

Concepto	2014	2013
Cargas de Personal	980,727	733,098
Servicios prestados terceros	763,874	792,927
Tributos	15,367	5,009
Cargas diversas de gestión	195,926	207,573
Provisiones	63,341	64,797
TOTAL	2,019,236	1,803,404

20. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta, en Nuevos Soles, están compuestos por:

Concepto	2014	2013
Cargas de Personal	1,130,352	1,075,783
Servicio prestados terceros	815,899	840,207

Tributos	13,216	
Cargas diversas de gestión	366,719	163,965
Provisiones	230,125	117,973
TOTAL	2,556,311	2,197,928

21. GASTOS DE PERSONAL Y PROMEDIO DE NUMERO DE EMPLEADOS

Los gastos de Personal, están compuestos, en Nuevos Soles, por el siguiente detalle:

Concepto	2014	2013
Sueldos	1,432,218	1,230,039
Otras cargas de Personal	678,861	578,842
TOTAL	2,111,079	1,808,881

Los gastos de Personal, se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Concepto	2014	2013
Ventas	1,130,352	1,075,783
Administración	980,727	733,098
TOTAL	2,111,079	1,808,881

El número promedio de trabajadores en La Compañía, fue de diez y siete (17), en el año 2014 y de diez y seis (16), en el año 2013.

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros gastos e ingresos están compuestos, en Nuevos Soles, por:

Concepto	2014	2013
Ingresos varios	130,235	76,552

El rubro Ingresos Varios, con un importe de S/. 130,235, está compuesto por la reclamación de seguros por un monto de S/. 65,161.00 y, por otros ingresos de gestión, un monto de S/. 65,074.

23. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros están compuestos, en Nuevos Soles, por:

Concepto	2014	2013
Ingresos financieros	27,250	165,640
Gastos financieros	(312,957)	(345,953)

Ingresos Financieros, con S/. 27,250, corresponde a otros ingresos por intereses percibidos.

Gastos Financieros está compuesto, en Nuevos Soles, por:

Concepto	Monto S/.
Intereses de leasing	303,539
Gastos bancarios	2,983
Comisiones bancarias	5,200
Otras cargas financieras	1,235
TOTAL	312,957

24. SITUACION TRIBUTARIA

Las Declaraciones Juradas Anuales del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2011 al 2014, están pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria. La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir los resultados tributarios determinados por La Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 01 de Enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización).

De acuerdo con los dispositivos tributarios vigentes, la pérdida tributaria experimentada en un ejercicio gravable debe ser compensada, imputándola, año tras año, hasta agotar su importe, a las rentas gravables que se obtengan en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores, computados a partir del primer ejercicio en que se obtengan utilidades. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes. Al 31 de Diciembre del 2014, La Compañía no cuenta con pérdidas arrastrables tributarias.

La utilidad tributaria del ejercicio bajo el régimen general del impuesto a la renta, ha sido determinada según la legislación tributaria vigente, agregando y deduciendo

al resultado las partidas que se consideran gravables y no gravables, respectivamente. El monto adicionado es de S/. 412,132 y la deducción es de S/. 126,375.

De acuerdo con la legislación vigente, La Compañía tiene la obligación de presentar, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el Estudio Técnico de Precios de Transferencia.

Los años 2011 al 2014, inclusive, están sujetos a fiscalización, debido a que pueden producirse diferencias en interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a La Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

Los activos diferidos por impuesto a la renta y participaciones, son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles, en la medida que sea posible que existan utilidades gravables suficientes contra las que puedan ser utilizadas.

La tasa del Impuesto a la Renta para el ejercicio 2014, es del 30%.

25. ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Los estados financieros adjuntos de La Compañía al 31 de Diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); de acuerdo a la Ley N° 29720, que promulgó el Congreso de la república el 25 de junio del 2011, “Ley que promueve la emisión de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales”, la cual, en su artículo 5°, establece que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentra bajo supervisión de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), bajo ciertos topes establecidos, deberán presentar sus estados financieros auditados conforme a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV).

Asimismo, con Resolución SMV N° 028-2014-SMV/01, del 17 de Diciembre del 2014, modifican nuevamente los topes de presentación por primera vez de los estados financieros auditados conforme a las NIIF y señalan en su primera disposición complementaria, literal c), lo siguiente: “Las entidades cuyos ingresos por ventas o activos totales que al cierre del ejercicio 2014, sean iguales o superiores a 10,000 UIT (S/. 38,500,000), deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31.12.2014, de acuerdo al cronograma establecido.

A su vez, el literal d), indica: “las entidades cuyos ingresos por ventas o activos totales, que al cierre del ejercicio 2015, sean iguales o superiores a 5,000 UIT (S/. 19,250,000), deberán presentar su información financiera auditada de acuerdo al ejercicio que culmina el 31.12.2015, de acuerdo al cronograma establecido.

De acuerdo a este último dispositivo, emitido el 17.12.2014, la obligación de presentar los estados financieros auditados adecuados a las NIIF a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), de La Compañía, será el año 2015.

25.1 Cambios en política contable y revelaciones

En el año 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF o CINIIF, algunas de las cuales no son aplicables a La Compañía, o no han tenido una relevancia significativa en los estados financieros de La Compañía.

A continuación se describen las normas, modificaciones e interpretaciones que se consideran tienen relevancia en las actividades de La Empresa, cuya adopción es para los períodos que se inicien después del 01 de enero del 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente por La Empresa:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, que cubre aspectos de clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La NIIF 9 completa, se emitió en julio del 2014 y retiene, pero, simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9, establece tres (03) categorías para su medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39, respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura, continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a clasificación y medición, pero, sí para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9, requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, a su vez, que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La norma entrará en vigencia a partir del 01 de enero del 2018. Pudiendo adoptarse la norma en forma anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos provenientes de contratos con clientes”, reemplaza a la NIC 18 “Ingresos” y, a la NIC 11 “Contratos de construcción”, y sus interpretaciones. Esta establece los principios para el reconocimiento de los ingresos y para revelar información útil en los estados financieros en relación a monto, naturaleza, oportunidad, incertidumbre y flujos de efectivo que proviene de los contratos con los clientes. Su reconocimiento se da cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio y por lo tanto le permite también obtener un beneficio de ese bien o servicio. Esta norma entrará en vigencia el 01 de enero del año 2017, pudiendo adoptarse la norma en forma anticipada.

25.2 Excepciones a la Aplicación Retroactivas de las NIIF

A continuación se describen las excepciones opcionales y excepciones obligatorias mandatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por las NIIF y que son aplicables a La Compañía en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA de Perú, a NIIF.

Excepciones Opcionales

La NIIF 1 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por Primera vez”, ofrece a la entidad que adopte por primera vez las NIIF, la opción de aplicar ciertas excepciones a la adopción retrospectiva de ciertas normas a la fecha de transición. La Compañía ha aplicado las siguientes excepciones de la NIIF 1:

- Valor razonable como costo atribuido a inmueble, vehículos y equipo.

La Compañía optó por medir su inmueble a su valor razonable determinado a la fecha de transición (01 de enero de 2013).

El valor razonable de estas partidas se determinó por peritos independientes utilizando la metodología de costo de reposición de un bien similar nuevo. Como resultado de este proceso, los bienes vehículos, se revaluaron en S/. 185,778.00, respecto a su saldo al 01 de Enero de 2013.

Excepciones Obligatorias

Los estimados al 01 de Enero de 2013 y al 31 de Diciembre de 2013, son uniformes con los que se consideraron a esas fechas de acuerdo con PCGA en Perú (luego de efectuar ajustes para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables).

25.3 Conciliación entre PCGA en Perú y las NIIF

La NIIF 1, requiere que una entidad concilie los saldos de su patrimonio, resultados integrales y flujo de efectivo de períodos anteriores. La adopción de las NIIF por primera vez en La Compañía, no tuvo impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y financiamiento. Los cuadros que se presentan a continuación muestran las siguientes conciliaciones entre los PCGA en Perú y las NIIF:

- Patrimonio al 01 de Enero de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos)
- Patrimonio al 31 de Diciembre de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos).
- Estados individuales de resultados integrales, por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

25.4 Conciliación del estado de situación financiera individual al 01 de enero de 2013 (fecha de transición)

	<u>PCGA en</u> <u>Perú</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Ajustes por</u> <u>adopción a</u> <u>NIIF</u>	<u>NIIF al 1° de</u> <u>Enero de</u> <u>2013</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Activo				
<u>Activo corriente</u>				
Efectivo	2,954,554	-	-	2,954,554
Cuentas por cobrar comerciales	4,325,391	-	-	4,325,391
Cuentas por cobrar a relacionadas	209,682	(168,527)	-	41,155
Otras cuentas por cobrar	2,003,663	707,683	-	2,711,346

Existencias	5,399,628	-	-	5,399,628
Gastos pagados por anticipado	718,938	(707,683)	-	11,255
Total activo corriente	15,611,856	(168,527)	-	15,443,329
<u>Activo no corriente</u>				
Inversión en valores	26,165	168,527	-	194,692
Inmuebles, vehículos y equipo	6,143,078	-	185,778	6,328,856
Intangibles	4,025	-	-	4,025
Total activo no corriente	6,173,268	168,527	185,778	6,527,573
Total activo	21,785,124	-	185,778	21,970,902
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
<u>Pasivo corriente</u>				
Obligaciones financieras	494,581	-	-	494,581
Cuentas por pagar comerciales	670,135	-	-	670,135
Cuentas por pagar a relacionadas	10,167,733	-	-	10,167,733
Otras cuentas por pagar	185,375	(38,998)	-	146,377
Total pasivo corriente	11,517,824	(38,998)	-	11,478,826
<u>Pasivo no corriente</u>				
Obligaciones financieras	3,513,906	-	-	3,513,906
Impuesto a la renta diferido	-	38,998	8,741	47,739
Total pasivo no corriente	3,513,906	38,998	8,741	3,561,645
<u>Patrimonio neto</u>				
Capital social	3,165,090	-	-	3,165,090
Excedente de revaluación	90,996	-	130,045	221,041
Reserva legal	338,441	-	-	338,441
Resultados acumulados	3,158,867	-	46,992	3,205,859
Total patrimonio neto	6,753,394	-	177,037	6,930,431
Total pasivo y patrimonio neto	21,785,124	-	185,778	21,970,902

25.5 Conciliación del estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2013 (año de transición)

	<u>PCGA en Perú</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Ajustes por adopción a NIIF</u>	<u>NIIF al 31 de Diciembre de 2013</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
<u>Activo</u>				
<u>Activo corriente</u>				
Efectivo	2,014,707	-	-	2,014,707
Cuentas por cobrar comerciales	5,049,872	-	-	5,049,872
Cuentas por cobrar a relacionadas	272,295	(243,777)	-	28,518
Otras cuentas por cobrar	384,593	2,998,557	-	3,383,150
Existencias	18,532,668	(4,532,599)	-	14,000,069
Gastos pagados por anticipado	3,006,432	(2,998,557)	-	7,875

Total activo corriente	29,260,567	(4,776,376)	-	24,484,191
<u>Activo no corriente</u>				
Inversión en valores	449,389	243,777	-	693,166
Inmuebles, vehículos y equipo	6,261,651	-	185,778	6,447,429
Total activo no corriente	6,711,040	243,777	185,778	7,140,595
Total activo	35,971,607	(4,532,599)	185,778	31,624,786
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
<u>Pasivo corriente</u>				
Obligaciones financieras	658,205	-	-	658,205
Cuentas por pagar comerciales	802,363	-	-	802,363
Cuentas por pagar a relacionadas	25,893,167	(4,532,599)	-	21,360,568
Otras cuentas por pagar	384,922	(38,998)	-	345,924
Total pasivo corriente	27,738,657	(4,571,597)	-	23,167,060
<u>Pasivo no corriente</u>				
Obligaciones financieras	3,350,761	-	-	3,350,761
Impuesto a la renta diferido	-	38,998	(12,592)	26,406
Total pasivo no corriente	3,350,761	38,998	(12,592)	3,377,167
<u>Patrimonio neto</u>				
Capital social	3,165,090	-	-	3,165,090
Excedente de revaluación	90,996	-	130,045	221,041
Reserva legal	338,441	-	-	338,441
Resultados acumulados	-	-	46,992	46,992
Utilidad del ejercicio	1,287,662	-	21,333	1,308,995
Total patrimonio neto	4,882,189	-	198,370	5,080,559
Total pasivo y patrimonio neto	35,971,607	(4,532,599)	185,778	31,624,786

25.6 Conciliación del estado de resultados integrales individual por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

	<u>PCGA en Perú</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Ajustes por adopción a NIIF</u>	<u>NIIF por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Ventas	37,002,494	-	-	37,002,494
Costo de ventas	(29,700,388)	-	-	(29,700,388)
Utilidad bruta	7,302,106	-	-	7,302,106
Gastos y otros ingresos de operación				
Gastos de ventas	(2,197,928)	-	-	(2,197,928)
Gastos de administración	(1,803,404)	-	-	(1,803,404)
Otros ingresos diversos	-	76,552	-	76,552

Utilidad de operación	3,300,774	76,552	-	3,377,326
Otros ingresos y gastos				
Ingresos financieros	165,640	-	-	165,640
Gastos financieros	(345,953)	-	-	(345,953)
Otros ingresos diversos	76,552	(76,552)	-	-
Diferencia de cambio, neta	(1,183,414)	-	-	(1,183,414)
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,013,599	(76,552)	-	2,013,599
Impuesto a la renta	(725,937)	-	21,333	(704,604)
Utilidad del ejercicio	1,287,662	-	21,333	1,308,995
Otros resultados integrales:				
Utilidad del ejercicio	1,287,662	-	21,333	1,308,995
Total resultados integrales del año	1,287,662	-	21,333	1,308,995

25.7 Detalle de los ajustes de remediación de saldos a NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición)

	<u>Patrimonio</u> <u>neto</u> S/.
Patrimonio neto de acuerdo con PCGA en Perú al 1 de enero de 2013	6,753,394
Ajustes con impacto en excedente de revaluación:	
Inmueble medido a su costo atribuido revaluado	185,778
Impuesto a la renta diferido de inmueble revaluado	(55,733)
Ajustes con impacto en resultados acumulados:	
Impuesto a la renta diferido de provisión para vacaciones	25,630
Impuesto a la renta diferido de vehículos revaluados	21,362
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	6,930,431

25.8 Detalle de los ajustes de remediación de saldos a NIIF al 31 de diciembre de 2013 (año de transición)

	<u>Patrimonio</u> <u>neto</u> S/.
Patrimonio neto de acuerdo con PCGA en Perú al 31 de diciembre de 2013	4,882,189
Ajustes con impacto en excedente de revaluación:	
Inmueble medido a su costo atribuido	185,778
Impuesto a la renta diferido de inmueble revaluado	(55,733)

Ajustes con impacto en resultados acumulados:	
Impuesto a la renta diferido de provisión para vacaciones	25,630
Impuesto a la renta diferido de vehículos revaluados	21,362
Ajustes con impacto en resultados del ejercicio:	
Impuesto a la renta diferido de provisión para vacaciones	11,367
Impuesto a la renta diferido de vehículos revaluados	9,966

Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013	5,080,559
	=====

25.9 Nota a la conciliación del estado individual de situación financiera y del estado individual de resultados integrales al 01 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013.

a) Inmueble, vehículos y equipo

La Compañía se acogió a la exclusión relativa al valor el rubro de inmuebles al valor razonable como su costo asumido. A la fecha de transición a NIIF La Compañía ha reconocido un incremento en el saldo de la cuenta inmuebles, vehículos y equipos por este concepto, de S/. 185,778.00.