

# Barzola & Asociados

*Auditores y Consultores*

## **Peruvian Latin Resources S.A.C**

**(Empresa minera en etapa de exploración)**

Dictamen de los auditores independientes

a los estados financieros

al 31 de diciembre de 2014 y de 2013



# ¡El Perú vota por Datos Libres!

[datosperu.org](http://datosperu.org)

**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](http://DatosPeru.org)

## **Peruvian Latin Resources S.A.C**

**(Empresa minera en etapa de exploración)**

Dictamen de los auditores independientes

a los estados financieros

al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

# **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

**(Empresa minera en etapa de exploración)**

Dictamen de los auditores independientes  
a los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

## **Contenido**

**Dictamen de los auditores independientes**

**Estados financieros:**

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo

**Notas a los estados financieros**

**Equivalencias:**

S/. = Nuevo sol

USD = Dólar estadounidense

### **Dictamen de los auditores independientes**

A los señores accionistas

**Peruvian Latin Resources S.A.C.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Peruvian Latin Resources S.A.C. (empresa minera en etapa de exploración), subsidiaria de Latin Resources Limited, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros con la finalidad de que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas de Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de si los estados financieros contienen errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación en que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas 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 sustentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Peruvian Latin Resources S.A.C. al 31 de diciembre de diciembre de 2014 y de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos**

5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1 a los estados financieros adjuntos, en la cual se indica que al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía presenta un patrimonio negativo de USD 8,843,656 lo cual de acuerdo a la Ley General de Sociedades, es causal de disolución, salvo que las pérdidas acumuladas sean resarcidas o que el capital sea aumentado en cantidad suficiente para superar esta situación. Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, mantiene un capital de trabajo negativo de USD 1,977,162.

6. La continuidad de la Compañía como negocio en marcha, dependerá, entre otros, de la culminación exitosa de sus actividades de exploración y de continuar recibiendo el soporte financiero de su accionista principal. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de esta incertidumbre.

Lima, 26 de febrero de 2015



Maritza Barzola Vilchez (Socia)  
Contadora Pública Colegiada  
Matrícula N° 14025

*Barzola & Asociados*

**Firma Independiente**  
**Miembro de Russell Bedford International**

**Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | Notas | En dólares estadounidenses |                            |  | En dólares estadounidenses |                            |  |  |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|--|--|
|  |       | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |  | Notas                      | Al 31 de diciembre de 2014 |  |  |
| <b>Activo</b>                          |       |                            |                            |  |                            |                            |  |  |
| <b>Activo corriente</b>                |       |                            |                            |  |                            |                            |  |  |
| Efectivo                               | 3     | 19,087                     | 16,750                     | Cuentas por pagar comerciales                  | 7                          | 1,104,970                  |  |  |
| Cuentas por cobrar comerciales         | 4     | 720                        | 2,008,458                  | Tributos y otras cuentas por pagar             | 8                          | 697,736                    |  |  |
| Otras cuentas por cobrar               | 5     | 64,820                     | 51,449                     | Pasivo por beneficio a los trabajadores        | 9                          | 262,147                    |  |  |
| Servicios y contratados por anticipado |       | 3,064                      | 3,781                      | Total pasivo corriente                         |                            | 2,064,853                  |  |  |
| Total activo corriente                 |       | 87,691                     | 2,080,438                  |  |                            | 2,146,484                  |  |  |
| <b>Activo no corriente</b>             |       |                            |                            |  |                            |                            |  |  |
| Otras cuentas por cobrar               | 5     | 1,304,058                  | 1,198,208                  | Pasivo no corriente                            |                            |                            |  |  |
| Propiedades de inversión               |       | 57                         | 57                         | Transacciones y saldos con partes relacionadas | 10                         | 17,790,056                 |  |  |
| Propiedades y equipo, neto             |       | 140,596                    | 166,571                    | Tributos y otras cuentas por pagar             | 8                          | 8,881,446                  |  |  |
| Activos intangibles, neto              | 6     | 18,360,297                 | 19,564,400                 | Total pasivo corriente                         |                            | 26,671,502                 |  |  |
| Total activo no corriente              |       | 19,805,008                 | 20,929,236                 | Total pasivo                                   |                            | 28,736,355                 |  |  |
| <b>Patrimonio</b>                      |       |                            |                            |  |                            |                            |  |  |
| Total activo                           |       | <b>19,892,699</b>          | <b>23,009,674</b>          | Capital  |                            | 991                        |  |  |
|  |       |                            |                            | Resultados acumulados                          |                            | (8,844,647)                |  |  |
|  |       |                            |                            | Total patrimonio                               |                            | (8,843,655)                |  |  |
|  |       |                            |                            |  |                            | (4,284,470)                |  |  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>       |       | <b>19,892,699</b>          | <b>23,009,674</b>          |  |                            |                            |  |  |

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

**Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

**Estado de resultados integrales**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Notas  | <b>En dólares estadounidenses</b>                   |   |
|--|---|---|
|  | <b>Por el año</b>                                   | <b>Por el año</b>                                   |
|  | <b>terminado al 31<br/>de diciembre<br/>de 2014</b> | <b>terminado al 31<br/>de diciembre<br/>de 2013</b> |
| <b>Ingresos operacionales:</b>   |   |   |
| Ingresos por opción minera, cesión minera,<br>transferencia de concesiones mineras y<br>cesión de posición contractual | -   | 2,505,000   |
| Ingresos por prestación de servicios   | 80,657  | 15,500  |
| <b>Total ingresos</b>  | <b>80,657</b>                                       | <b>2,520,500</b>                                    |
| <b>Costo de ventas:</b>  |   |   |
| Costo por opción minera, cesión minera,<br>transferencia de concesiones mineras y<br>cesión de posición contractual    | -   | (597,493)   |
| Costo por prestación de servicios  | (42,549)  | (11,283)  |
| <b>Total costos operacionales</b>  | <b>(42,549)</b>                                     | <b>(608,776)</b>                                    |
| <b>Utilidad bruta</b>  | <b>38,108</b>                                       | <b>1,911,724</b>                                    |
| Gastos de administración   | 12  | (3,382,969)   |
| <b>Pérdida operativa</b>   |   | <b>(3,344,861)</b>                                  |
|  |   | <b>(1,678,064)</b>                                  |
| Otros ingresos   | 15,021  | 14,502  |
| (Gastos) financieros, neto   | (1,227,838)   | (20,754)  |
| Diferencia en cambio, neta   | (1,508)   | (1,943)   |
| <b>Resultado antes de impuesto renta</b>   | <b>(4,559,186)</b>                                  | <b>(1,686,259)</b>                                  |
| Impuesto a la renta  | -   | -   |
| <b>(Pérdida) neta del ejercicio</b>  |   | <b>(4,559,186)</b>                                  |
|  |   | <b>(1,686,259)</b>                                  |

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

**Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

**Estado de cambios en el patrimonio**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <b>Capital</b> | <b>Resultados<br/>acumulados</b> | <b>Total<br/>patrimonio</b> |
|--|----------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldos al 01 de enero de 2013</b>     | <b>991</b>     | <b>(2,599,202)</b>               | <b>(2,598,211)</b>          |
| Pérdida neta del ejercicio 2013          | -              | (1,686,259)                      | (1,686,259)                 |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b> | <b>991</b>     | <b>(4,285,461)</b>               | <b>(4,284,470)</b>          |
| Pérdida neta del ejercicio 2014          | -              | (4,559,186)                      | (4,559,186)                 |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>991</b>     | <b>(8,844,647)</b>               | <b>(8,843,656)</b>          |

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

**Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

**Estado de flujo de efectivo**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Notas   | <b>En dólares estadounidenses</b>           |   |
|---|---|---|
|   | <b>Por el año</b>                           | <b>Por el año</b>                           |
|   | <b>terminado al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>terminado al 31 de diciembre de 2013</b> |
| <b>Actividades de operación</b>   |   |   |
| Cobranza correspondiente a:   |   |   |
| • Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales                                    | 361,609                                     | 365,185                                     |
| Pago correspondiente a:   |   |   |
| • Pago a proveedores de bienes y servicios  | (320,200)                                   | (107,898)                                   |
| • Pago de remuneraciones y beneficios sociales  | (434,875)                                   | (321,012)                                   |
| • Otros pagos de efectivo relativos a la actividad  | (100,985)                                   | (94,859)                                    |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>  | <b>(494,751)</b>                            | <b>(158,584)</b>                            |
| <b>Actividades de inversión</b>   |   |   |
| Cobranza correspondiente a:   |   |   |
| • Opción minera, cesión minera, cesión de posición contractual y transferencia de concesiones mineras | 2,000,000                                   | 600,192                                     |
| Pago correspondiente a:   |   |   |
| • Pago de concesiones y gastos de exploración   | (1,797,406)                                 | (2,313,872)                                 |
| • Compra de software  | -   | (354)                                       |
| • Compra de propiedades y equipo  | (5,745)                                     | (1,460)                                     |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>  | <b>196,849</b>                              | <b>(1,715,494)</b>                          |
| <b>Actividades de financiamiento</b>  |   |   |
| Cobranza correspondiente a:   |   |   |
| • Préstamos recibidos   | 1,797,520                                   | 2,202,095                                   |
| Pago correspondiente a:   |   |   |
| • Préstamos recibidos   | (1,497,281)                                 | (350,000)                                   |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>                                       | <b>300,239</b>                              | <b>1,852,095</b>                            |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo</b>   | <b>2,337</b>                                | <b>(21,983)</b>                             |
| <b>Saldo inicial</b>  | <b>16,750</b>                               | <b>38,733</b>                               |
| <b>Saldo final</b>  | <b>3</b>                                    | <b>19,087</b>                               |
|   |   | <b>16,750</b>                               |

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

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

#### **1. Constitución y actividad económica, principales contratos, pérdidas acumuladas y aprobación de los estados financieros**

##### **(a) Constitución y actividad económica**

Peruvian Latin Resources S.A.C. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de Latin Resources Limited (en adelante la Principal) establecida en Australia, que posee el 99.99% de las acciones con derecho a voto representativas de su capital social, y fue constituida en Lima, Perú el 11 de junio de 2008.

La Compañía puede dedicarse a todas las actividades mineras que la Ley General de Minería prevé y permite. Actualmente, se encuentra realizando actividades de exploración en diferentes proyectos siendo el principal el proyecto denominado Guadalupito, ubicado en el departamento de La Libertad, Perú.

Con fecha 14 de enero de 2014, mediante Junta General de Accionistas se acordó ampliar el objeto social a fin de poder dedicarse en adición a las actividades que viene desarrollando hasta la fecha, a la elaboración de estudios ambientales y a la prestación de servicios de consultoría y asesoría en materia ambiental.

##### **(b) Principales contratos**

###### **(i) Contrato de Opción Minera, Cesión Minera y Otros Pactos**

Con fecha 27 de diciembre de 2013, la Compañía celebro un Contrato de Opción Minera, Cesión Minera y Otros Pactos con Compañía Minera Zahena SAC.

En virtud de este Contrato, Minera Zahena acordó pagar a la Compañía un importe de USD 3'645,000 incluido cualquier tributo que pudiera resultar aplicable, para obtener la opción de compra sobre el 70% de los derechos y acciones de las propiedades y un importe de USD 5,000 más el IGV correspondiente, como contraprestación única y total por la cesión de las propiedades. El plazo de la opción y cesión es 5 años desde la vigencia del contrato. La opción de compra será pagada por Minera Zahena en 7 arras de retractación en base a un cronograma de pagos estipulado en el contrato. Los importes pagados como arras serán imputadas al precio total pactado por la compra del 70% de los derechos y acciones de las propiedades, en caso

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

de ejercicio de la opción por Minera Zahena. Para el ejercicio de la opción de compra, Minera Zahena tiene el compromiso de asumir los gastos calificados en los que sea necesario incurrir para realizar 12 taladros de perforación diamantina, así como de invertir USD 4'000,000 en gastos calificados en las propiedades, dentro de los 4 años siguientes a la celebración del Contrato. Si Minera Zahena cumple con todas las condiciones previstas en el Contrato en cualquier momento antes del vencimiento del plazo de la opción, Minera Zahena podrá ejercer la opción.

En caso la opción sea ejercida, la Compañía y Minera Zahena acuerdan constituir una sociedad que refleje la copropiedad existente sobre las concesiones, las que serán aportadas a dicha sociedad, en la cual la Compañía tendrá el 30% y Minera Zahena el 70% de las acciones emitidas.

En caso la opción no sea ejercida, y el contrato se resuelva, Minera Zahena no tendrá derecho a reclamo por los pagos realizados a la Compañía ni por los montos invertidos en las concesiones o estudios realizados o cualquier otro desembolso efectuado en virtud del contrato. Así también, quedarán a favor de la Compañía, sin costo alguno, todos los mapas, informes, y otros documentos relacionados a las concesiones que Minera Zahena tenga en su poder.

El pago de USD 5,000 recibido en diciembre de 2013 por el otorgamiento de la cesión ha sido registrado como ingresos por venta de cesión de concesiones mineras en el estado de resultados integrales, y los pagos de USD 95,000 recibido en diciembre de 2013 correspondiente a la primera arra de retractación y de USD 100,000 recibido en marzo de 2014 correspondiente a la segunda arra de retractación, han sido registradas como anticipo recibido, mostrándose en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

#### **(ii) Contrato de Transferencia de Derechos Mineros**

Con fecha 8 de febrero de 2011, la Compañía firmó un contrato de transferencia de derechos mineros con terceros para adquirir ciertos derechos, acciones y petitorios mineros relacionados con las concesiones del Proyecto de Exploración Guadalupito, ubicadas en la provincia de Trujillo, Departamento de la Libertad. A través de este contrato, la Compañía se comprometió al pago de USD 20,035,000, en 16 cuotas con vencimiento final el 30 de enero de 2021. Mediante este contrato las sociedades vendedoras, en calidad de titulares de los derechos mineros, transfieren el 100% de sus derechos, acciones y petitorios a la Compañía. En este sentido Peruvian

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Latin Resources S.A.C. se convierte en la nueva y única titular del 100% de los activos mencionados.

El contrato contempla el pago de regalías a los vendedores del 1% de las utilidades netas de fundición, cuando inicie la operación comercial y se hayan producido productos minerales, a una tasa promedio no menor de 70% de la capacidad nominal de las instalaciones mineras.

**a. Primera Adenda al Contrato de Transferencia de Derechos Mineros**

Con fecha 25 de marzo de 2014, la Compañía firmo la primera adenda al Contrato de Transferencia de Derechos Mineros (ii) de fecha 8 de febrero de 2011. Mediante esta adenda, más sociedades vendedoras se adhieren, sin limitación ni restricción alguna, a todos los términos y condiciones establecidas en el contrato inicial, incorporando nuevos derechos mineros.

Las partes acordaron además: 1. Modificar el cronograma de pagos correspondiente al saldo del precio pactado por la transferencia de los derechos mineros, teniendo como nueva fecha de vencimiento final el 1 de enero de 2021, 2. Modificar el pago de algunas armadas bajo la modalidad de pago con subrogación, de tal forma que Latin Resources Limited cancele dichas armadas mediante la entrega de acciones, y 3. Modificar en 1.5% el pago de regalías a los vendedores.

**b. Segunda Adenda al Contrato de Transferencia de Derechos Mineros**

Con fecha 13 de agosto de 2014, la Compañía firmo la segunda adenda al Contrato de Transferencia de Derechos Mineros (ii) de fecha 8 de febrero de 2011. Mediante esta adenda las partes acuerdan: 1. Realizar una nueva modificación al cronograma de pagos correspondiente al saldo del precio pactado por la transferencia de los derechos mineros, 2. Modificar el pago de algunas armadas bajo la modalidad de pago con subrogación, de tal forma que Latin Resources Limited cancele dichas armadas mediante la entrega de acciones.

En virtud de este contrato, la Compañía reconoció en el rubro concesiones y derechos mineros el valor presente del costo de adquisición de las concesiones y la obligación relacionada en el rubro otras cuentas por pagar. La tasa de descuento usada fue 14.50%, siendo el valor actual del pasivo al 31 de diciembre de 2014, USD

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

8,141,135 (Notas 6 y 8). Al 31 de diciembre de 2014, el importe pagado y devengado por la adquisición de estas concesiones, de acuerdo con el cronograma de pagos establecido en el contrato, fue de USD 2,696,000.

#### **(c) Pérdidas acumuladas**

La Compañía viene generando pérdidas por encontrarse aún en la etapa de exploración de diversos proyectos, y al 31 de diciembre de 2014 y 2013 presenta un patrimonio negativo por USD 8,843,656. y USD 4,284,470 respectivamente, lo cual de acuerdo a la Ley General de Sociedades, es causal de disolución, salvo que las pérdidas acumuladas sean resarcidas o que el capital sea aumentado en cantidad suficiente para superar esta situación.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene un capital de trabajo negativo de USD 1,977,162

La continuidad de la Compañía como negocio en marcha dependerá, entre otros, de la culminación exitosa de sus actividades de exploración y del soporte financiero de su accionista principal. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de esta incertidumbre.

#### **(d) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de Compañía. Estos estados financieros serán sometidos a la Junta General de Accionistas, a ser realizadas en los plazos establecidos por la ley, para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, los mismos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, fueron aprobados por la Junta de Accionistas el 07 de abril de 2014.

## **2. Bases de presentación y resumen de políticas contables significativas**

### **2.1 Base de presentación.-**

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

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 principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidos por el IASB.

#### **2.2 Juicios, estimados y supuestos contables significativos.-**

La preparación de los estados financieros separados siguiendo las NIIF requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros separados.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la compañía se refieren a:

- Determinación de la moneda funcional y registro de transacciones en moneda extranjera
- Vida útil asignada a activos de largo plazo
- Tasas de descuento utilizadas para determinar el valor actual de los pasivos de largo plazo
- Deterioro de activos.

#### **2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas.-**

##### **(a) Efectivo y equivalente de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado separado de situación financiera comprenden los saldos en caja y cuentas corrientes (**Ver Nota 3**). Para efectos de preparar el estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo se incluye el efectivo y depósitos a corto plazo con vencimiento original menor a tres meses, neto de los sobregiros bancarios existentes.

##### **(b) Transacciones en moneda extranjera -**

###### **- Moneda funcional y moneda de presentación.-**

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en la moneda funcional de la Compañía, es decir, el dólar estadounidense.

En consecuencia, los saldos de los estados financieros de las sucursales han sido convertidos al dólar estadounidense, de

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

conformidad con la metodología establecida en la NIC - 21 “Efectos de las variaciones en los tipos de cambio”.

Para la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Compañía evaluó la moneda funcional de cada una de las sucursales incluidas en los estados financieros, concluyendo en todos los casos que estas corresponden a sus monedas locales.

La conversión de la moneda local a su moneda de presentación se realizó de acuerdo a la siguiente metodología:

- Los activos y pasivos son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado separado de situación financiera.
- Los ingresos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio ponderado que se aproxima al tipo de cambio de las fechas de dichas transacciones.
- El efecto neto de la conversión se registra en el estado separado de cambios en el patrimonio neto. La Gerencia considera que el efecto no es significativo, toda vez que la composición de los rubros de los estados financieros de las sucursales corresponden a partidas monetarias, excepto por las existencias que tienen un alto índice de rotación y por el efecto del activo fijo, el cual no es material.
- Transacciones y saldos en moneda extranjera.-  
Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios son reconocidas en el estado separado de resultados integrales.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(c) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

(i) Activos financieros.-

#### Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros incluidos en el alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y diversas.

#### Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociación y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociación si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura según la NIC 39. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado separado de resultados integrales.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar -**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier provisión por deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la TIE. La amortización de la TIE se reconoce como ingreso financiero en el estado separado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado separado de resultados integrales como costos financieros.

#### **Inversiones financieras disponibles para la venta -**

Son aquellas designadas como tales, ya que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable a través del estado separado de resultados integrales o mantenidas hasta su vencimiento.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones financieras disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable. Los resultados no realizados son reconocidos directamente en el patrimonio en la cuenta “Resultados no realizados”, netos del impuesto a la renta diferido.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Cuando el valor es vendido, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el patrimonio neto, es reconocida en el estado separado de resultados integrales en el rubro “ingresos financieros” o “costos financieros” según corresponda.

Los dividendos que se ganaron durante el tiempo en el que se mantuvo la inversión son reconocidos en el estado separado de resultados integrales cuando el derecho de pago se ha establecido.

La Compañía no clasifica ningún activo financiero como inversiones financieras disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2014.

#### **Baja en cuentas -**

Un activo financiero (o, de ser el caso, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se sigue reconociendo. En este caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado.

El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

#### **(ii) Deterioro del valor de los activos financieros.-**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

Si existiera evidencia objetiva de que se ha generado una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido).

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Los intereses ganados se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se castigan cuando no existe expectativa realista de un recupero futuro y toda la garantía sobre ellos se hizo efectiva o se transfirió a la Compañía.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión.

Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se accredita como costos financieros en el estado separado de resultados integrales.

#### **(iii) Pasivos financieros.-**

##### **Reconocimiento y medición inicial -**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de préstamos, se mantienen al costo amortizado. Este incluye, los costos de transacción directamente atribuibles.

##### **Medición posterior -**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se muestra a continuación:

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos en un futuro cercano - Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según la define la NIC 39.

Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado separado de resultados integrales.

Préstamos que devengan interés -

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización se reconoce como costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía posee préstamos que devengan interés, los cuales han sido registrados bajo el método del costo amortizado.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación correspondiente ha sido pagada o cancelada, o ha expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado separado de resultados integrales.

(iv) Compensación de instrumentos financieros.-

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan netos en el estado separado de situación financiera, solamente si existe en ese momento un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(v) Valor razonable de los instrumentos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas.

Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, referencias al valor razonable de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados u otros modelos de valoración.

Instrumentos financieros derivados -

Los instrumentos financieros derivados, de acuerdo con las reglas de la NIC 39 se clasifican en negociables y de cobertura. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

#### **Negociables -**

Los instrumentos financieros derivados de negociación son inicialmente reconocidos en el estado separado de situación financiera a su costo y posteriormente son llevados a su valor razonable.

Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado.

Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en los resultados del ejercicio.

#### **Cobertura -**

Los instrumentos derivados de cobertura son utilizados para administrar la exposición de la Compañía a tasas de interés y moneda extranjera. La contabilidad de cobertura, según la NIC 39, se aplica con el objeto de gestionar riesgos particulares para las transacciones que cumplen con los criterios específicos para ello. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no posee este tipo de instrumentos.

#### **(d) Propiedades y equipo -**

El rubro Propiedades y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedades y equipo y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

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

Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo. Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

|                               | <b>Años</b> |
|-------------------------------|-------------|
| Unidades de transporte        | 5           |
| Muebles y enseres             | 10          |
| Equipos diversos y de cómputo | 10 y 4      |

Una partida de activo fijo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo es incluida en el estado separado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación/amortización se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

- (e) Costos de exploración de recursos minerales -  
Costos de exploración de recursos minerales comprende:  
Concesiones mineras.-

Los desembolsos significativos relacionados con la adquisición de derechos sobre concesiones mineras se capitalizan. Si no se descubre un cuerpo de mineral explotable, los costos incurridos se debitán a los resultados corrientes del periodo en el que se determina que los derechos no tienen valor económico futuro. Las concesiones. Las concesiones mineras en las cuales se descubran cuerpos de minerales explotables, se amortizarán a partir de la fase de producción en base al método de línea recta.

En caso la Compañía abandone dichas concesiones, los costos asociados son castigados en el estado de resultados.

Costos de exploración.-

La Compañía capitaliza los costos de exploración cuando se determina la existencia de reservas probadas y probables; estos costos se amortizan de acuerdo con la vida útil estimada de la propiedad minera a partir del momento en el cual se inicia la explotación comercial de la reserva. Cuando la Gerencia determina que no espera ningún valor futuro de la propiedad minera

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

los costos de exploración acumulados se cargan a los resultados del ejercicio.

Licencia para programas de cómputo.-

Las licencias adquiridas se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias a resultados en el plazo de su vida útil estimada de 10 años.

(f) Deterioro de activos no financieros -

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

El importe recuperable del activo es el mayor entre el valor neto de realización y el valor de uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su valor recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro se reconoce en el estado separado de resultados integrales en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Una pérdida por deterioro de activos no financieros reconocida en años anteriores se extiende si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció una pérdida por deterioro. La reversión no puede exceder el valor en libros que habría resultado, neto de la depreciación, en caso no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en el estado separado de resultados integrales.

La NIIF 6 “Exploración y evaluación de recursos minerales”, introduce un régimen alternativo para la prueba de deterioro de gastos de exploración y de evaluación reconocidos como activos que difiere de los requerimientos contenidos en la NIC 36, “deterioro de activos”. La NIIF 6 requiere que la

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

empresa minera evalúe por deterioro sus activos reconocidos por exploración y evaluación solo cuando los hechos y las circunstancias sugieren que el valor en libros de los activos puede exceder su valor recuperable.

Las principales circunstancias que, de ocurrir, obligan a la Gerencia a efectuar la prueba de deterioro son:

- El derecho de la Compañía para la explotación en un proyecto expira o está próximo a expirar y la Gerencia no tiene intenciones de extender su plazo.
- La Gerencia no planea o no ha presupuestado desembolsos sustantivos adicionales en la exploración y evaluación de recursos minerales en el proyecto.
- La evaluación y exploración de recursos minerales del proyecto no ha resultado en el descubrimiento de cantidades viables de recursos minerales y la Compañía decide discontinuar sus actividades en el área del proyecto.
- Existe suficiente certeza de que, a pesar que se pueda desarrollar determinado proyecto, la inversión en exploración y evaluación requerida es de tal magnitud que es improbable que se recupere totalmente de su desarrollo exitoso o de su venta.

Si se identifica la ocurrencia de alguna de estas circunstancias la evaluación de deterioro se efectúa de acuerdo a lo prescrito por la NIC 36. Cualquier pérdida por deterioro se reconocerá como un gasto de acuerdo con la NIC 36.

#### **(g) Provisiones -**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado separado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refiere, cuando sea apropiado, 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 costo financiero.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

**(h) Reconocimiento de costos y gastos -**

El costo de ventas, que corresponde al costo de servicios prestados por la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**(i) Impuestos -**

**Impuesto a la renta corriente.-**

El impuesto a la renta para el periodo corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El impuesto a la renta corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado de resultados. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

**Impuesto a la renta diferido.-**

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado separado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales. Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporarias deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

## Peruvian Latin Resources S.A.C.

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado separado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado separado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(j) Contingencias -

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

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

### 3. Efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto                     | En dólares estadounidenses |                            |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                              | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |
| Caja                         | 182                        | 207                        |
| Cuentas corrientes bancarias | 18,830                     | 16,468                     |
| Cuentas de ahorro            | 75                         | 75                         |
| <b>Total efectivo</b>        | <b>19,087</b>              | <b>16,750</b>              |

La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales, está denominado en nuevos soles y dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

#### 4. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto                                    | En dólares estadounidenses |                   |
|---|----------------------------|-------------------|
|   | Al 31 de                   | Al 31 de          |
|   | diciembre de 2014          | diciembre de 2013 |
| Facturas por cobrar                         | 720                        | 2,008,458         |
| <b>Total cuentas por cobrar comerciales</b> | <b>720</b>                 | <b>2,008,458</b>  |

Las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimiento corriente y no devengan intereses.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar comerciales a esa fecha.

#### 5. Otras cuentas por cobrar

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto                                     | En dólares estadounidenses |               |                  |                  |
|--|----------------------------|---------------|------------------|------------------|
|  | Corriente                  |               | No corriente     |                  |
|  | Al 31 de                   | Al 31 de      | Al 31 de         | Al 31 de         |
| Activos financieros :                        |                            |               |                  |                  |
| Entregas a rendir de personal                | 838                        | 3,066         | -                | -                |
| Depósitos en garantía                        | 36,923                     | 36,843        | -                | -                |
| Diversas                                     | 1,118                      | 973           | -                | -                |
| Anticipos recibidos                          | 25,941                     | 10,567        | -                | -                |
| IGV - Crédito fiscal neto por compensar      | -                          | -             | 1,216,153        | 1,108,907        |
| Pagos a cuenta de impuesto a las ganancias   | -                          | -             | 1,745            | 114              |
| Impuesto temporal a los activos netos - ITAN | -                          | -             | 86,160           | 89,187           |
| <b>Total otras cuentas por cobrar</b>        | <b>64,820</b>              | <b>51,449</b> | <b>1,304,058</b> | <b>1,198,208</b> |

El saldo a favor de impuesto a las ventas será aplicado contra la generación del impuesto resultante de ventas futuras.

## Peruvian Latin Resources S.A.C.

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

#### 6. Activos intangibles

El movimiento de la cuenta activos intangibles y el de su correspondiente amortización acumulada, por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 es el siguiente:

**2014:**

| Concepto                       | En dólares estadounidenses |                  |                  |                    |                   |
|--------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                | Saldo al                   | Adiciones        | Deducciones      | Otros cambios      | Saldo al          |
|                                | 01 de enero                |                  |                  |                    | 31 de diciembre   |
| <b>Costo:</b>                  |                            |                  |                  |                    |                   |
| Concesiones y derechos mineros | 8,462,213                  | 1,617,852        | -                | -                  | 10,080,065        |
| Costos de exploración          | 11,057,334                 | 1,788,665        | (176,178)        | (4,428,676)        | 8,241,145         |
| Software                       | 59,621                     | -                | -                | -                  | 59,621            |
| <b>Total costo</b>             | <b>19,579,168</b>          | <b>3,406,517</b> | <b>(176,178)</b> | <b>(4,428,676)</b> | <b>18,380,831</b> |
| <b>Amortización acumulada</b>  |                            |                  |                  |                    |                   |
| Software                       | (14,768)                   | (5,766)          | -                | -                  | (20,534)          |
| <b>Total amortización</b>      | <b>(14,768)</b>            | <b>(5,766)</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>(20,534)</b>   |
| <b>Total costo, neto</b>       | <b>19,564,400</b>          | -                | -                | -                  | <b>18,360,297</b> |

**2013:**

| Concepto                       | En dólares estadounidenses |                  |                  |                    |                   |
|--------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                | Saldo al                   | Adiciones        | Deducciones      | Otros cambios      | Saldo al          |
|                                | 01 de enero                |                  |                  |                    | 31 de diciembre   |
| <b>Costo:</b>                  |                            |                  |                  |                    |                   |
| Concesiones y derechos mineros | 10,737,625                 | 600,516          | (10,243)         | (2,865,685)        | 8,462,213         |
| Costos de exploración          | 10,832,944                 | 2,634,455        | (587,251)        | (1,822,814)        | 11,057,334        |
| Software                       | 59,321                     | 300              | -                | -                  | 59,621            |
| <b>Total costo</b>             | <b>21,629,890</b>          | <b>3,235,271</b> | <b>(597,494)</b> | <b>(4,688,499)</b> | <b>19,579,168</b> |
| <b>Amortización acumulada</b>  |                            |                  |                  |                    |                   |
| Software                       | (8,709)                    | (6,059)          | -                | -                  | (14,768)          |
| <b>Total amortización</b>      | <b>(8,709)</b>             | <b>(6,059)</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>(14,768)</b>   |
| <b>Total costo, neto</b>       | <b>21,621,181</b>          | <b>3,229,212</b> | <b>(597,494)</b> | <b>(4,688,499)</b> | <b>19,564,400</b> |

- a) La amortización de activos intangibles por el ejercicio está incluida en los costos de exploración USD 3,913 y gastos de administración USD 1,521.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

- b) Los gastos por depreciación del ejercicio están incluidos en los costos de exploración USD 8,723 y gastos de administración USD 21,088.

#### **7. Cuentas por pagar comerciales a terceros**

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto  | En dólares estadounidenses |                   |
|---|----------------------------|-------------------|
|   | Al 31 de                   | Al 31 de          |
|   | diciembre de 2014          | diciembre de 2013 |
| Cuentas por pagar a proveedores (a)                   | 665,826                    | 574,843           |
| Instituto Geológico Minero Metalúrgico (b)            | 439,144                    | 537,988           |
| <b>Total cuentas por pagar comerciales a terceros</b> | <b>1,104,970</b>           | <b>1,112,831</b>  |

- (a) Las cuentas por pagar comerciales se componen principalmente de facturas por pagar a proveedores nacionales en nuevos soles y dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (b) Instituto Geológico Minero Metalúrgico (INGEMMET) corresponde a los saldos por pagar principalmente por los derechos de vigencia por concesiones mineras a pagar en junio de 2015.

#### **8. Tributos y otras cuentas por pagar**

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto  | En dólares estadounidenses |                |                  |                  |
|---|----------------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | Corriente                  |                | No corriente     |                  |
|   | Al 31 de                   | Al 31 de       | Al 31 de         | Al 31 de         |
|   | diciembre                  | diciembre      | diciembre        | diciembre        |
|   | de 2014                    | de 2013        | de 2014          | de 2013          |
| Tributos por pagar (a)                          | 48,015                     | 62,908         | -                | -                |
| Otras cuentas por pagar                         | 258,182                    | 14,346         | -                | -                |
| Anticipos de clientes                           | -                          | -              | -                | 95,000           |
| Concesiones por pagar (b)                       | 391,539                    | 784,540        | 8,881,446        | 8,101,682        |
| <b>Total tributos y otras cuentas por pagar</b> | <b>697,736</b>             | <b>861,794</b> | <b>8,881,446</b> | <b>8,196,682</b> |

## Peruvian Latin Resources S.A.C.

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

- a) Los tributos por pagar están conformados por retención de impuestos de IGV y trabajadores independientes USD 335, retención de impuestos de trabajadores dependientes USD 21,339, cuentas por pagar al seguro social - ESSALUD USD 7,678, Sistema Nacional de Pensiones – ONP USD 553, Administración de fondo de pensiones - AFP USD 18,110.
- b) Las concesiones por pagar corresponden a las cuotas pendientes de pago por la adquisición de las concesiones del proyecto Guadalupito, expresadas a su valor presente a la fecha de estado de situación financiera.

#### 9. Pasivo por beneficio a los trabajadores

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto  | En dólares estadounidenses |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |
| Remuneraciones y vacaciones por pagar                 | 120,464                    | 83,952                     |
| Compensación por tiempo de servicios                  | 141,683                    | 87,907                     |
| <b>Total pasivo por beneficios a los trabajadores</b> | <b>262,147</b>             | <b>171,859</b>             |

#### 10. Transacciones y saldos con partes relacionadas

A continuación se presenta la composición del rubro:

| Concepto   | En dólares estadounidenses |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |
| Latin Resources Limited                              | 17,790,056                 | 16,946,314                 |
| Director   | -                          | 4,664                      |
| <b>Total cuentas por pagar a partes relacionadas</b> | <b>17,790,056</b>          | <b>16,950,978</b>          |

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

La Compañía ha recibido préstamos de la matriz por USD 1,797,520 y USD 2,548,059 en el 2014 y 2013 respectivamente. Asimismo, la Compañía efectuó pagos a la matriz por USD 1,497,281 y USD 350,000 en el 2014 y 2013 respectivamente.

Los saldos por pagar no devenga intereses ni tiene plazo ni tienen plazo de vencimiento específico, así como tampoco son exigibles al corto plazo.

#### **11. Patrimonio**

##### **(a) Capital.-**

El capital social autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 está representado por 2,800 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

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

| <b>Concepto</b>                          | <b>Valor nominal</b> | <b>Acciones</b> | <b>Capital actual S/.</b> |
|--|----------------------|-----------------|---------------------------|
| Latin Resources Limited                  | 1                    | 2,799           | 2,799                     |
| Christopher Peter Gale                   | 1                    | 1               | 1                         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b> |                      |                 | <b>2,800</b>              |

#### **12. Gastos de administración**

A continuación se presenta la composición del rubro:

| <b>Concepto</b>                       | <b>En dólares estadounidenses</b> |                                   |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                       | <b>Al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>Al 31 de diciembre de 2013</b> |
| Gastos de personal                    | 450,269                           | 418,982                           |
| Servicios prestados por terceros      | 191,416                           | 275,714                           |
| Cargas diversas de gestión            | 2,705,293                         | 2,868,521                         |
| Tributos                              | 13,382                            | 1,328                             |
| Depreciación y amortización           | 22,609                            | 25,243                            |
| <b>Total gastos de administración</b> | <b>3,382,969</b>                  | <b>3,589,788</b>                  |

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

#### **13. Situación tributaria**

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014, la tasa de impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.
- (b) Bajo las normas legales vigentes no existen restricciones a la remesa de dividendos ni a la repatriación de capitales. La distribución de utilidades a favor de personas naturales y personas jurídicas no domiciliadas está sujeta a una retención de 4.1 por ciento por concepto de impuesto a la renta.
- (c) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta del año 2014, y las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas del año 2014, están sujetas a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.
- (d) Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

#### **14. Contingencia**

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra y/o a favor de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

#### **15. Hechos posteriores**

Mediante carta notarial del 06 de enero de 2015, la Compañía Minera Zahena decide ejercer su derecho de resolución del Contrato de Opción Minera, Cesión Minera y Otros Pactos celebrado el 27 de diciembre de 2013. El contrato será resuelto 30 días posteriores de la comunicación de la presente carta notarial.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

#### **16. Administración de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, crédito y liquidez. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos de liquidez, moneda y crediticio, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(a) Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo sobre inversiones en acciones.

En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos y préstamos; los cuales están expuestos a riesgo de moneda y de interés.

El análisis de sensibilidad que se muestra en la siguiente sección se relaciona con la posición al 31 de diciembre de 2014.

El análisis de sensibilidad ha sido preparado considerando que el monto de la deuda neta y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera permanecen constantes.

(b) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene deudas con tasas de interés variables, por lo que este riesgo no tendría ningún impacto sobre la Compañía.

(c) Riesgo de moneda -

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre.

## Peruvian Latin Resources S.A.C.

(Empresa minera en etapa de exploración)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de USD 0.335 para la compra y USD 0.334 para la venta (USD 0.358 venta y USD 0.357 compra al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en nuevos soles:

| Concepto                                 | En nuevos soles            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | Al 31 de diciembre de 2014 | Al 31 de diciembre de 2013 |
| <b>Activos:</b>                          |                            |                            |
| Efectivo                                 | 28,300                     | 5,587                      |
| Otras cuentas por cobrar                 | 10,608                     | 10,555                     |
| Servicios contratados por anticipado     | 8,591                      | 7,731                      |
|  | <hr/> 47,499               | <hr/> 23,873               |
| <b>Pasivos:</b>                          |                            |                            |
| Pasivo por beneficios a los trabajadores | (618,144)                  | (367,362)                  |
| Cuentas por pagar comerciales            | (283,650)                  | (184,388)                  |
| Otras cuentas por pagar                  | (5,991)                    | (8,666)                    |
| Cuentas por pagar a relacionadas         | -                          | (13,588)                   |
|  | <hr/> (907,785)            | <hr/> (574,004)            |
| <b>Posición (pasiva) neta</b>            | <b>(860,286)</b>           | <b>(550,131)</b>           |

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente por el financiamiento de la matriz para capital de trabajo de la Compañía.

(d) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

Riesgos de crédito relacionados con cuentas por cobrar: el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero.

Riesgo de crédito relacionado con instrumentos financieros y depósitos en bancos: los riesgos de créditos de saldos con bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con políticas de la Compañía.

**(e) Riesgo de liquidez -**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos de la matriz.

**(f) Manejo de capital -**

El principal objetivo del manejo de capital de la Compañía es asegurarse que se mantenga una solidez crediticia e índices financieros saludables con el objeto de soportar el negocio y maximizar el valor a los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes, de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas.

No se han producido cambios en los objetivos, políticas y procesos durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014.

#### **17. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras en condiciones de independencia mutua. Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros.

Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros -

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas, cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

## **Peruvian Latin Resources S.A.C.**

(Empresa minera en etapa de exploración)

### **Notas a los estados financieros**

Los siguientes métodos y supuestos son utilizados para medir el estimado del valor razonable:

- (a) El valor razonable de los efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar, comerciales y diversas a corto plazo, así como las cuentas por pagar comerciales y diversas a corto plazo se aproximan a su valor en libros debido la naturaleza corriente de estos instrumentos financieros.
- (b) El valor razonable de los contratos derivados es determinado usando técnicas de valuación usando información directamente observable en el mercado.
- (c) El valor razonable de las obligaciones financieras que devengan intereses se estima descontando los flujos futuros de efectivo usando las tasas actualmente disponibles para deudas con condiciones, riesgo de crédito y vencimientos similares.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre 2014.