



LINDEMBERG ODIAGA SALAS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
Contadores Públicos Auditores Consultores y Asesores de Empresas

MARMOLES Y GRANITOS S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Dictamen de los auditores externos

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



LINDEMBERG ODIAGA SALAS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
Contadores Públicos Auditores Consultores y Asesores de Empresas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Directores de
MARMOLES Y GRANITOS S.A.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de MARMOLES Y GRANITOS S.A. que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, y los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen presentaciones erróneas de importancia relativa.



LINDEMBERG ODIAGA SALAS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
Contadores Públicos Auditores Consultores y Asesores de Empresas

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones reveladas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al ejecutar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa 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 empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados Financieros citados precedentemente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de MARMOLES Y GRANITOS S.A. al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

Lima 25 de Abril de 2014

REFRENDADO POR:

 (Socio)

Carlos Salas López

Contador Público Colegiado

Matrícula N° 4526

MARMOLES Y GRANITOS S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Expresado en Nuevos Soles)

| ACTIVO | 2013 | 2012 | PASIVO | 2013 | 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4) | 16,899 | 17,557 | Cuentas por Pagar Comerciales (nota 11) | 915,493 | 1,087,206 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales (nota 5) | 526,705 | 694,498 | Otras Cuentas por Pagar (nota 12) | 1,665,745 | 1,198,537 |
| Otras cuentas por Cobrar (nota 6) | 6,955,797 | 6,392,907 | Ganancias Diferidas | 44,802 | 44,802 |
| Existencias (nota 7) | 3,435,920 | 6,556,164 | | | |
| Gastos pagados por anticipado (nota 8) | 1,227,538 | 844,364 | Total Pasivo corriente | <u>2,626,040</u> | <u>2,330,545</u> |
| Total Activo Corriente | <u>12,162,859</u> | <u>14,505,490</u> | Deuda a Largo Plazo (nota 13) | 6,889,993 | 17,138,387 |
| Inversiones (nota 9) | 408,051 | 408,051 | TOTAL PASIVO | <u>9,516,033</u> | <u>19,468,932</u> |
| Inmueble maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada (nota 10) | 1,516,652 | 12,171,219 | | | |
| Intangibles (nota 10A) | 801,750 | 512,521 | PATRIMONIO | | |
| Total Activo | <u>2,726,453</u> | <u>13,091,791</u> | Capital (nota 15) | 3,386,926 | 3,386,926 |
| | | | Acciones de Inversión (nota 16) | 656,930 | 656,930 |
| | | | Reservas Legales | 66,798 | 66,798 |
| | | | Revaluación Voluntaria | 0 | 9,547,122 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,262,625 | -5,529,427 |
| | | | Total Patrimonio | <u>5,373,279</u> | <u>8,128,349</u> |
| TOTAL ACTIVO | <u>14,889,312</u> | <u>27,597,281</u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>14,889,312</u> | <u>27,597,281</u> |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

| MARMOLES Y GRANITOS S. A. | | |
|---|------------------|-------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | |
| Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 | | |
| (En Nuevos Soles) | | |
| (Notas 1, 2 y 3) | | |
| | 2013 | 2012 |
| Ventas netas (ingresos operacionales) | 2,752,250 | 2,904,209 |
| Total de Ingresos Brutos | 2,752,250 | 2,904,209 |
| Costo de Ventas (nota 18) | -2,294,803 | -2,572,492 |
| Utilidad Bruta | 457,447 | 331,717 |
| Gastos Operacionales | | |
| Gastos de Administración (Nota 19) | -827,865 | -669,718 |
| Gastos de Venta (Nota 20) | -73,378 | -126,986 |
| Perdida Operativa | -443,796 | -464,987 |
| Otros Ingresos (gastos) | | |
| Gastos Financieros | -2,033,960 | -1,037,388 |
| Otros Ingresos (nota 21) | 16,976,643 | 171,537 |
| Otros Egresos (nota 22) | -5,348,350 | -5,170,123 |
| Perdida/Ganancia por diferencia de cambio | -1,756,402 | 710,538 |
| Resultados antes de participaciones y del Impuesto a la Renta | 7,394,135 | -5,790,423 |
| Participación de los trabajadores | 0.00 | 0.00 |
| Impuesto a la renta | -602,083 | 0.00 |
| Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio | 6,792,052 | -5,790,423 |
| Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros | | |

MARMOLES Y GRANITOS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en nuevos soles)

(Notas 1,2,y 3)

| | CAPITAL | ACCIONES DE INVERSION | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | EXCEDENTE REVALUACION | TOTAL |
|---|----------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldos al 1º de Enero 2012 | 3,386,926 | 656,930 | 66,798 | 316,401 | 0 | 4,427,055 |
| Cargos en ejercicio 2012 por operaciones del 2011 | | | | -55,405 | | -55,405 |
| Excedente revaluacion | | | | | 9,547,122 | 9,547,122 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | -5,790,423 | | -5,790,423 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 3,386,926 | 656,930 | 66,798 | -5,529,427 | 9,547,122 | 8,128,349 |
| Excedente revaluacion | | | | | -9,547,122 | -9,547,122 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | 6,792,052 | | 6,792,052 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 3,386,926 | 656,930 | 66,798 | 1,262,625 | 0 | 5,373,279 |
| Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros | | | | | | |

| MARMOLES Y GRANITOS S. A. | | |
|---|--------------------|-------------------|
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | | |
| Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 | | |
| (Expresados en Nuevos Soles) | | |
| | 2013 | 2012 |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobranza de venta de bienes | 3,888,572 | 2,174,573 |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | | |
| Menos: | | |
| Pago a proveedores de bienes y servicios | -4,939,952 | -4,647,700 |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales | -653,632 | -687,917 |
| Pago de Tributos | -314,239 | -314,816 |
| Pago de intereses y rendimientos | | |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | -122,908 | -309,813 |
| Aumento (Dism.) del Efectivo y equivalente de Efectivo | | |
| Provenientes de Actividades de Operación | -2,142,159 | -3,785,673 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Pagos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo | 16,812,000 | 0 |
| Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo | -274,729 | -366,646 |
| Otros pagos relativos a la actividad inversiones | 0 | 0 |
| Aumento (Dism.) del Efectivo y equivalente de Efectivo | | |
| Provenientes de Actividades de Inversión | 16,537,271 | -366,646 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Ingresos por prestamos de accionistas | 2,416,230 | 16,410,812 |
| Otros cobros relativos a la actividad | | |
| Aumento de Capital | | |
| Menos: | | |
| Amortización o pago de sobregiros | 0 | -428,280 |
| Amortización o pago de prestamos bancarios | 0 | -2,314,077 |
| Amortización o pago de prestamos intereses | -1,857,270 | 0 |
| Amortización o pago de prestamos accionistas | -14,954,730 | 0 |
| Otros pagos relativos a la actividad | 0 | -9,516,267 |
| Aumento (Dism.) del Efectivo y equivalente de Efectivo | | |
| Provenientes de Actividades de Financiamiento | -14,395,770 | 4,152,188 |
| Aumento (Dism.) Neto de Efectivo y equivalente de Efectivo | -658 | -131 |
| Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio | 17,557 | 17,688 |
| Resultado por exposición a la inflación . | | |
| Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio | 16,899 | 17,557 |

| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO | | |
|---|-------------------|-------------------|
| PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio | 6,792,052 | -5,790,423 |
| Más: | | |
| Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio DIF CAMBIO | | |
| Depreciación y amortización del período | 430,605 | 412,887 |
| COSTO ENAJENACION INMUEBLE | -15,860,431 | 0 |
| Provisiones Diversas | 55,176 | 49,509 |
| Otros | | |
| Cargos y abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo | | |
| (Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales | 167,793 | 3,125,842 |
| (Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar | -562,890 | -3,560,101 |
| (Aumento) Disminución de Existencias | 3,120,244 | -947,539 |
| (Aumento) Disminución de Gastos pagados por Anticipado | -383,174 | 741,859 |
| (Aumento) Disminución de Otros activos | -289,229 | -47,409 |
| Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales | -171,712 | -1,609,552 |
| Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar | 4,559,407 | 3,839,254 |
| Aumento (Dism.) del Efectivo y equivalente de Efectivo | | |
| Provenientes de Actividades de Operación | -2,142,159 | -3,785,673 |
| | | |
| Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros | | |

MARMOLES Y GRANITOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en Nuevos Soles)

NOTA 1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

MARMOLES Y GRANITOS S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como persona jurídica según escritura del 03 de Febrero de 1940 ante el Notario Dr. Francisco A. Esquerre. Las oficinas Administrativas y planta de transformación están ubicadas en el distrito de Lima – Cercado, en Jr. Acomayo N° 248 Lima-Perú.

La Naturaleza de las operaciones es obtener de las canteras (Concesiones Mineras) los bloques en crudo de mármol para su transformación en planchas, baldosas y otros productos derivados.

La Compañía tiene concesiones mineras que constituyen sus canteras de obtención de sus materias primas. Las concesiones mineras se presentan en los estados financieros dentro de los intangibles.

Otra actividad es la importación de planchas de mármol y granitos para su comercialización en el mercado interno.

La Compañía presta servicios a terceros de una manera eventual.

El número de trabajadores con el que contaba la empresa es el siguiente:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Funcionarios | 1 | 1 |
| Personal permanente | 21 | 24 |
| Personal contratado | 12 | 10 |
| Total | 34 | 35 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

NOTA 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

2.1- En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB). Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, Órgano que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros adjuntos se presentan en nuevos soles.

2.2- La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros.

El uso de estimaciones en el manejo de las cifras, son procedimientos normales en la preparación de los estados financieros que fundamentan su razonabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios eventualmente pudieran variar en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca.

2.3- Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en nuevo soles. Las transacciones en moneda extranjera son registradas en nuevos soles al tipo de cambio de la fecha de ocurrencia. Los saldos en moneda extranjera por cobrar y por pagar a la fecha del Balance General son expresados en nuevos soles al tipo de cambio de la fecha de cierre emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las diferencias de cambio producidas se ajustan con cargo a los resultados del ejercicio.

Los saldos en moneda extranjera están expresados al tipo de cambio de cierre del año según lo precisado en la nota 14.

2.4- El saldo en caja y bancos incluye efectivo que está sujetos a un riesgo no significativo de cambio en su valor.

2.5- Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor de la transacción acordada con cada cliente; en el caso de cuentas de cobranza dudosa, se determina la provisión de acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía, las cuales son determinadas considerando entre otros factores, por la antigüedad de las deudas y el análisis crediticio de cada cliente.

Las otras cuentas por cobrar se registran por la cantidad monetaria entregada a terceros, en caso ser en efectivo, o de acuerdo a valorización en caso de corresponder a transacciones relacionadas con bienes y servicios. La Gerencia dispone la realización de análisis periódicos para tomar las acciones relacionadas con las cobranzas o provisiones según corresponda.

2.6- Los gastos pagados por anticipado corresponden a anticipos de efectivo que se entregan para la adquisición de compras urgentes e imprevistas de bienes y servicios con cargo a presentar la documentación sustentatoria respectiva dentro de un plazo razonable. Asimismo, los gastos pagados por anticipado contienen los desembolsos que la Compañía realiza por necesidad propia u obligación legal o tributaria, y que ha pagado por adelantado. Al final del ejercicio se realizan los análisis para trasladar a resultados la parte que corresponde, difiriéndose para el ejercicio siguiente los saldos pendientes.

2.7- Las existencias están constituidas por materias primas, productos terminados y por terminar, así como de insumos y otros elementos relacionados con la producción y comercialización de productos terminados. Las materias primas están constituidas por bloques de mármol que se extraen de las canteras de la Compañía, cuyo registro y valuación se efectúa al costo de producción, o de adquisición en caso de compras a terceros. Los productos terminados tales como planchas, baldosas y otros productos derivados se obtienen en las instalaciones fabriles de la Compañía, y su valuación se efectúa según registros de costos de producción. El

costo de las existencias por recibir es determinado por el método de identificación específica. Los insumos de producción y otros elementos se registran de acuerdo con los valores de adquisición. En todos los casos el valor realizable de las existencias es mayor que el costo de producción, excepto los de insumos y otros elementos, que no están destinados para su realización sino para el consumo directo.

2.8- El activo fijo se presenta al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes y con las tasas anuales indicadas en la Nota 10. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y período de la depreciación sean consistentes en el tiempo. Una vez que el bien ha sido totalmente depreciado, deja de ser depreciado y continúa registrado, excepto que sea dado de baja.

El costo de las renovaciones y mejoras es capitalizado cuando incrementan la vida útil del bien. El mantenimiento y reparaciones menores son cargados a gastos. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida es llevada a resultados del ejercicio.

Los intereses de pasivos relacionados con bienes de inmuebles, maquinaria y equipo en proceso de construcción, de corresponder, son incorporados al costo de dichos activos hasta la fecha en la que inicien sus actividades.

2.9- Las cuentas por pagar comerciales se registran al valor de la transacción acordada con cada proveedor tanto del país como del exterior.

Las otras cuentas por pagar se registran por el monto de las obligaciones contraídas con terceros, así como también con el personal de la compañía y con el Estado

2.10- La deuda a largo plazo está constituida por préstamos de los accionistas destinados al saneamiento financiero de la Compañía.

2.11- La compensación por tiempo de servicio (CTS) es calculada de acuerdo con los dispositivos legales pertinentes, y depositada semestralmente en la institución bancaria elegida por el trabajador.

2.12- Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente relacionada directamente con un evento pasado, cuyo valor razonable es posible de estimar. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para

reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros. De presentarse, se revelan en notas a los estados financieros.

2.13- Los ingresos por ventas se reconocen en el periodo en que se realizan. Los ingresos por venta de bloques, planchas de mármol y otros realizados en el país como para el exterior, asimismo la prestación de servicios, son reconocidos y registrados íntegramente cuando se ha transferido el bien o realizado el servicio. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devenguen. Los ingresos financieros proceden generalmente de diferencias de cambio.

2.14- Los gastos realizados son debitados a los resultados del periodo en que se incurren. Los gastos financieros son producto de las diferencias de cambio y de cargos en cuenta corriente realizados por los bancos y por entidades relacionadas con la Compañía. Diversos gastos no relacionados con el giro normal de la Compañía, pero si con su gestión y administración, son cargados a los resultados. Los gastos que la Administración Tributaria no reconoce por la aplicación del Texto Único Ordenado (TUO) del Impuesto a la Renta, se contabilizan con cargo al ejercicio y posteriormente son deducidos en la Declaración Jurada del ejercicio respectivo. Si se presentan gastos de ejercicios anteriores, se debitan directamente a resultados acumulados.

2.15- Los instrumentos financieros de la Compañía tales como caja, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones patrimoniales se evalúan con frecuencia para determinar la existencia de eventual deterioro en sus valores y tomar las acciones correspondientes, básicamente de castigos en caso de activos y de revalorizaciones en casos de deudas en moneda extranjera, poniéndose énfasis en estas actividades al final del ejercicio, para aprobación del Directorio en casos significativos.

2.16- La utilidad (pérdida) básica por acción común y de inversión es calculada dividiendo la utilidad (pérdida) neta del ejercicio entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y acciones de inversión en circulación durante el ejercicio.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB, con sede en el Reino Unido, se han aplicado en el Perú en función a las aprobaciones graduales del Consejo Normativo de Contabilidad.

La Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores - CONASEV) mediante Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1 publicada el 14 de octubre de 2010, dispuso la aplicación plena en el Perú de las NIIF a partir de los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2011. Para otras Empresas específicamente determinadas se dispuso la obligatoriedad desde el ejercicio 2012.

Los estados financieros por el ejercicio anterior terminado el 31 de diciembre de 2011, fueron los primeros que la Compañía preparó de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual se aplicó la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en los balances de apertura al 1° de enero de 2010, fecha de transición a las NIIF. La aplicación de la NIIF 1 implicó que todas las NIIF fueron aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición.

NOTA 4. CAJA Y BANCOS

| | 2013 | 2012 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Caja Bancos | 16,899 | 17,557 |
| Total Caja Bancos | <u>16,899</u> | <u>17,557</u> |
| | <u><u>16,899</u></u> | <u><u>17,557</u></u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Facturas por Cobrar País | 2,671,110 | 2,848,268 |
| Facturas por Cobrar Exterior | 1,402,263 | 1,279,240 |
| Letras por Cobrar | 57,848 | 57,848 |
| Cobranza Dudosa | -3,604,516 | -3,490,858 |
| Total | 526,705 | 694,498 |

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Prestamos al personal | 31,300 | 29,184 |
| Cuentas por cobrar diversas | 6,181,668 | 5,471,604 |
| Impuestos | 742,829 | 892,119 |
| Total | 6,955,797 | 6,392,907 |

NOTA 7. EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Mercaderías | 0 | 227,782 |
| Productos terminados | 1,416,467 | 4,109,520 |
| Materias primas y auxiliares | 1,793,798 | 1,976,386 |
| Suministros diversos | 69,687 | 69,687 |
| Existencias por recibir | 155,768 | 172,789 |
| Total | 3,435,920 | 6,556,164 |

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Entregas a rendir cuentas | 439,260 | 396,504 |
| Proyecto Chilca | 762,116 | 420,688 |
| Otras cargas diferidas | 26,162 | 27,172 |
| Total | 1,227,538 | 844,364 |

NOTA 9. INVERSIONES

Este rubro contiene la adquisición de un paquete de acciones (7%) en la compañía South West Marbles & Stones SAC:

| | 2013 | 2012 |
|--------------|----------------|----------------|
| Valores | 408,051 | 408,051 |
| Total | 408,051 | 408,051 |

NOTA 10

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | RETIROS VENTAS | SALDO FINAL |
|--------------------------|----------------------|------------------|-----------------------|--------------------|
| Terrenos | 10,186,264 | 0 | 9,965,698 | 220,566 |
| Edificios y otras const. | 1,718,414 | 0 | 1,517,050 | 201,364 |
| Maquinaria y equipo | 6,479,070 | 224,299 | 0 | 6,703,369 |
| Unidades de transporte | 81,841 | 0 | 0 | 81,841 |
| Muebles y Enseres | 139,328 | 0 | 0 | 139,328 |
| Equipos Diversos | 692,158 | 4,977 | 0 | 697,135 |
| Trabajos en Curso | 152,478 | 45,453 | 0 | 197,931 |
| Total | 19,449,553 | 274,729 | 11,482,748 | 8,241,534 |

**Depreciación
Acumulada**

| | | | | |
|------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| Edificios | 1,059,229 | 64,199 | 984,057 | 139,371 |
| Maquinaria y Equipo | 5,445,646 | 318,724 | 0 | 5,764,370 |
| Unidades de transporte | 2,728 | 16,368 | 0 | 19,096 |
| Muebles y Enseres | 138,129 | 864 | 0 | 138,993 |
| Equipos Diversos | 632,602 | 30,450 | 0 | 663,052 |
| Total | 7,278,334 | 430,605 | 984,057 | 6,724,882 |
| Neto | 12,171,219 | | | 1,516,652 |

La depreciación se ha calculado utilizando las siguientes tasas anuales:

| | |
|------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria y equipo | 20% |
| Unidades de transporte | 20% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos diversos | 20% |

Las tasas de depreciación están dentro de los rangos permitidos por la Administración Tributaria.

NOTA 10 A INTANGIBLES

| | 2013 | 2012 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Concesiones mineras | 801,750 | 512,521 |
| Total | <u>801,750</u> | <u>512,521</u> |

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Facturas por pagar país | 526,328 | 834,642 |
| Facturas por pagar exterior | 389,165 | 252,564 |
| Total | <u>915,493</u> | <u>1,087,206</u> |

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tributos por pagar | 419,708 | 116,644 |
| Remuneraciones y participaciones | 215,326 | 147,900 |
| Compensación por tiempo de servicios | 300,252 | 282,572 |
| Cuentas por pagar diversas | 205,758 | 189,423 |
| Provisiones(materias primas) | <u>524,701</u> | <u>461,998</u> |
| Total | <u>1,665,745</u> | <u>1,198,537</u> |

NOTA 13. DEUDAS A LARGO PLAZO

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| Prestamos de accionistas | 6,889,993 | 17,138,387 |
| Total | 6,889,993 | 17,138,387 |

NOTA 14. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido:

| | tipos de cambio de soles por dólar | |
|----------------|------------------------------------|--------|
| | Activo | Pasivo |
| ejercicio 2012 | 2.549 | 2.551 |
| Ejercicio 2013 | 2.794 | 2.796 |

La Compañía tiene los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 37,983 | 79,002 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total Activos Financieros | 37,983 | 79,002 |
| | <hr/> | <hr/> |
| PASIVOS FINANCIEROS | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 126,148 | 329,531 |
| Otras cuentas por pagar | 66,667 | 66,667 |
| Deuda a largo plazo | <u>2,464,232</u> | <u>6,504,089</u> |
| Total Pasivos Financieros | 2,657,047 | 6,900,287 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Activo (pasivo) neto | <u>-2,619,064</u> | <u>-6,821,285</u> |

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales, caja, valores negociables, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones patrimoniales.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el valor razonable de sus instrumentos financieros, no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros.

NOTA 15. CAPITAL

El capital en el ejercicio 2013 está representado por 3,142,265 acciones nominativas de S/.1.00 de valor nominal cada una, suscritas, pagadas y en circulación.

La compañía esta facultada para emitir acciones comunes por un monto de S/.244,661 que corresponde a la modificación del capital por su reexpresion a moneda constante al 31 de diciembre 2004, con la aprobación de la Junta General de Accionistas. En consecuencia, al 31 de Diciembre de 2013 el capital asciende a S/. 3,386,926.

El número de accionistas y la estructura de participación accionarial al 31 de Diciembre del año 2013 son como sigue:

| Participación individual en el capital % | Nº Accionistas | Total Participación |
|--|---------------------------------|--------------------------------------|
| De 5.01 al 10% | 3 | 26 |
| De 10.01 al 20% | 3 | 35 |
| De 20.01 al 100% | 1 | 39 |
| total | 7 | 100 |

De acuerdo con las normas legales vigentes la distribución de dividendos en efectivo, y en acciones liberadas por capitalización de utilidades retenidas o reservas de libre disposición, y las acciones que se emiten por capitalización de la reexpresion de capital, está exenta de impuesto a la renta.

NOTA 16. ACCIONES DE INVERSION

La cuenta de acciones de inversión está constituida por 566,134 en acciones de inversión, (antes acciones de trabajo) cuyo valor nominal es de S/.1.00 cada uno, siendo las acciones al 31 de Diciembre 2013 de S/. 656,930.

Las acciones de inversión emitidas por la compañía tienen derecho a una distribución preferencial de dividendos, mantener su proporción existente en la cuenta acciones de inversión en caso de aumento de capital social por nuevos aportes; incrementar la cuenta acciones de inversión por capitalización de cuentas patrimoniales; redimir sus acciones en cualquiera de los casos previstos en la Ley N° 27028; y participar en la distribución del saldo de patrimonio, en caso de liquidación de la sociedad. De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 861, se puede convenir libremente con los tenedores la redención de las acciones de inversión, o su conversión en acciones comunes, acciones sin derecho a voto, bonos u otros valores emitidos por la sociedad.

Se encuentra pendiente la emisión de acciones de inversión por un monto de S/.90,796 correspondiente a la reexpresión del año 2004.

NOTA 17. DETERMINACION DE LA UTILIDAD BASICA Y DILUIDA

El Resultado de la Utilidad Básica y Diluida, ha sido determinado como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Utilidad del Ejercicio | 6,792,051 | -5,790,423 |
| Perdida(Utilidad) Básica por Acción | | |
| Nº de Acciones comunes | 3,142,265 | 3,142,265 |
| Utilidad Básica por acción | 2.16151 | -1.84276 |
| Nº de Acciones de Inversión | 566,134 | 566,134 |
| Utilidad Básica por Inversión | 11.99725 | -10.22801 |
| Perdida(Utilidad) Diluida por acción | | |
| Nº de Acciones Comunes | 3,386,926 | 3,386,926 |
| Utilidad diluida por Acción | 2.00537 | -1.70964 |
| Nº de Acciones de Inversión | 656,930 | 656,930 |
| Utilidad Diluida por Inversión | 10.33908 | -8.81437 |

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Inventario Inicial de Productos terminados | 4,109,520 | 3,699,905 |
| Inventario Inicial de Mercaderías | 227,782 | 229,704 |
| Materias Primas e Insumos Utilizados | 2,511,099 | 1,346,345 |
| Gastos del Personal | 460,392 | 488,253 |
| Gastos de depreciación y Amortización | 327,447 | 330,133 |
| Otros Gastos de Fabricación | 627,679 | 815,454 |
| (-) Inventario Final de Productos Terminados | -1,416,467 | -4,109,520 |
| (-) Inventario Final de Mercaderías | 0 | -227,782 |
| Perdida en remate mercaderías | <u>-4,552,649</u> | <u>0</u> |
| Total Costo de Venta | <u>2,294,803</u> | <u>2,572,492</u> |

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suministros Diversos | 16,453 | 21,100 |
| Depreciación - CTS | 81,234 | 88,993 |
| Gastos de Personal | 350,041 | 257,512 |
| Tributos | 81,739 | 72,414 |
| Servicios Prestados por Terceros | 186,871 | 156,889 |
| Cargas Diversas de Gestión | <u>111,527</u> | <u>72,810</u> |
| Total gastos de administración | <u>827,865</u> | <u>669,718</u> |

NOTA 20. GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Suministros Diversos | 3,002 | 1,181 |
| Depreciación - CTS | 0 | 3,304 |
| Gastos de Personal | 0 | 54,240 |
| Tributos | 0 | 330 |
| Servicios Prestados por Terceros | 11,396 | 49,048 |
| Cargas Diversas de Gestión | <u>58,980</u> | <u>18,883</u> |
| Total Gastos de venta | <u>73,378</u> | <u>126,986</u> |

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Alquiler de Inmueble | 143,139 | 81,874 |
| Venta de Inmueble, equipos | 16,812,000 | 82,773 |
| Otros ingresos | <u>21,504</u> | <u>6,890</u> |
| | <u>16,976,643</u> | <u>171,537</u> |

NOTA 22. OTROS EGRESOS

Este rubro comprende:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Castigo cuentas por cobrar comerciales | 0 | 306,380 |
| Castigo de entregas a rendir | 0 | 1,301,100 |
| Castigo de cuentas por cobrar diversas | 0 | 319,698 |
| Estimación de cuentas de cobranza dudosa | 0 | 3,242,945 |
| Costo de inmueble | 951,570 | 0 |
| Perdida en remate de inventario, neto | 4,396,780 | 0 |
| | <u>5,348,350</u> | <u>5,170,123</u> |

NOTA 23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta del año correspondientes a los ejercicios de 2008 a 2012 están pendientes de revisión por Superintendencia Nacional de Administración Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar si a la fecha de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que en caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios, que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

La determinación del impuesto a la renta se ha realizado como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--|-----------------------|-------------------|
| Utilidad antes de adiciones y deducciones | 7,394,134 | -5,790,423 |
| Adiciones para determinar la renta imponible | 111,527 | 2,750,565 |
| Deducciones para determinar la renta imponible | <u>-727,575</u> | <u>0</u> |
| Utilidad/Perdida del ejercicio | 6,778,086 | -3,039,858 |
| Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores | <u>-4,771,144</u> | <u>-2,009,362</u> |
| Base Imponible / Saldo de pérdidas no compensadas | 2,006,942 | -5,049,220 |
| Impuesto a la Renta 30% | <u><u>602,083</u></u> | <u><u>0</u></u> |

Adiciones

| | | |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Gastos con documentación no aceptada | 57,619 | 0 |
| Gastos de ejercicios anteriores | 0 | 0 |
| Multas, recargos, intereses y sanciones | 53,908 | 95,812 |
| Intereses | | 727,575 |
| Entregas a rendir | | 1,301,100 |
| Otros | | 626,078 |
| Total adiciones | <u><u>111,527</u></u> | <u><u>2,750,565</u></u> |

Deducciones

| | | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Intereses de préstamos 2012 | <u><u>757,575</u></u> | <u><u>0</u></u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|

Los pagos a cuenta del impuesto a la renta son:

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Saldos a favor no aplicado del ejercicio anterior | | |
| pagos a cuenta mensuales del ejercicio | 73,648 | 135,719 |
| Saldo a favor ejercicio 2011 aplicado ejercicio 2012 | | 103,563 |
| Saldo a favor ejercicio 2011 aplicado ejercicio 2013 | | -44,202 |
| Saldo a favor ejercicio 2012 aplicado ejercicio 2013 | <u>188,862</u> | <u>-6,218</u> |
| Total pagos a cuenta | 262,510 | |
| Saldo a favor a ser aplicados a ejercicios futuros | | 188,862 |

Los pagos a cuenta mensuales han incluido pagos correspondientes al ITAN, que se consideran como pagos a cuenta del impuesto a la renta y ascienden a 61,155 nuevos soles en el ejercicio.

La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30%.

Mediante Ley 29492 publicada del 31 de diciembre del 2009, se modificó la Ley del Impuesto a la Renta y por Decreto Supremo N° 011-2010-EF publicado del 21 de enero del 2010 se introdujeron sustituciones e incorporaciones al Reglamento del Impuesto a la Renta.

A continuación se muestra un resumen de los cambios más importantes vigentes a partir de 01 de enero de 2010:

- Los intereses por depósitos bancarios que obtengan las personas jurídicas estarán gravados con el impuesto a la renta con la tasa del 30%.
- Se dispone que están gravadas con el Impuesto a la Renta las ganancias de capital provenientes, entre otros, de la enajenación de valores mobiliarios realizada a través de mecanismos centralizados de negociación.
- Se dispone la inaceptación del Impuesto a la Renta, a los intereses y ganancias provenientes de la enajenación directa o indirecta de valores que conforman o subyacen los Exchange Traded Fund (ETF) que se pueden comprar y vender sin tener que esperar a que se informe el precio diario de liquidación.
- Se mantiene vigente el uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancaización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), vigente desde el 26 de marzo de 2004 que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero y Bancario. La alícuota del ITF a

partir de 2010 es 0.05%. En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

(h) El Decreto Legislativo N° 976 publicado el 15 de marzo de 2007 prorrogó la vigencia de manera indeterminada el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial, a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la renta,

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta.

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

NOTA 24. CONTINGENCIAS

Las Declaraciones Juradas de Impuesto a la Renta de los Ejercicios 2008, al 2012 están pendientes de fiscalización por la Administración Tributaria.

NOTA 25. PROTECCION Y CONSERVACIÓN DEL MEDIO AMBIENTE Y SEGURIDAD MINERA EN LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

Las actividades de la Compañía se encuentran normadas por la Ley General del Ambiente N° 28611 que ha reemplazado al Decreto Legislativo N° 613, Código del Medio Ambiente y Recursos Naturales y demás disposiciones legales pertinentes.

Para proteger la salud de los habitantes cercanos a sus concesiones mineras, la Compañía ha realizado compra de terrenos circundantes a tales concesiones.

NOTA 26.- EFECTOS DE LA VENTA DEL INMUEBLE EN LA CONTINUIDAD DE LAS OPERACIONES

En la Nota 10 se revela el retiro del terreno e instalaciones por haber sido vendido el terreno. Asimismo en la Nota 2 se indica que los productos terminados se obtienen en las instalaciones fabriles.

Para dar continuidad a las operaciones productivas, la compañía ha llegado a un acuerdo con los compradores del terreno con la finalidad de continuar con sus operaciones de producción en las actuales instalaciones, por un periodo de seis meses prorrogables, al final del cual trasladaran sus operaciones al distrito de Chilca de la provincia de Cañete, por tener la compañía proyecto específico, según se indica en la nota 8; siendo en consecuencia compatible estas acciones con la hipótesis del negocio en marcha a que se refiere la NIC 1.