

Dictamen de los auditores independientes

A los señores accionistas de Maray S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Maray S.A. (una compañía peruana), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 a 12 adjuntas).

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para 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 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.



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

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

Bases para la excepción

Los estados financieros de Maray S.A. fueron preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en el Perú y reflejan la inversión en su compañía subsidiaria al costo (ver nota 4.2) y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros deberían leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Maray S.A. y Subsidiaria; sin embargo, la Gerencia de la Compañía ha decidido no preparar dichos estados financieros consolidados ya que no le son requeridos legalmente y la información de su Subsidiaria se encuentra detallada en la nota 4.2 a los estados financieros adjuntos.

Opinión

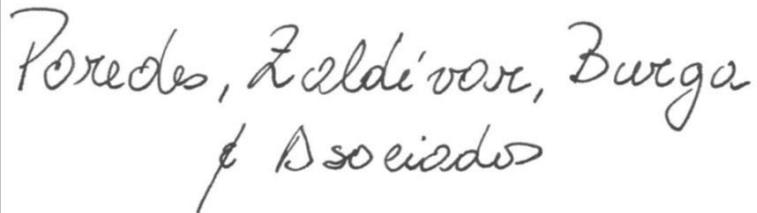
En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo anterior, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Maray S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú,
28 de febrero de 2015

Refrendado por:



Fernando Núñez Pazos
C.P.C.C. Matrícula N°22755



Paredes, Zaldívar, Burga
& Asociados

Maray S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

| | Nota | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 11,141 | 4,797 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | 9(b) | 610 | 588 |
| Otros activos financieros | | 35 | 35 |
| Impuestos y gastos pagados por adelantado | | 1 | - |
| Total activo corriente | | 11,787 | 5,420 |
| | | | |
| Inversiones disponibles para la venta, neto | 4.1(a) | 283,265 | 317,271 |
| Inversión en subsidiaria | 4.2(a) | 61,055 | 64,637 |
| | | | |
| Total activo | | <u>356,107</u> | <u>387,328</u> |
| | | | |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | | 6 | 8 |
| Cuentas por pagar a relacionadas | 9(b) | 675 | 608 |
| Otros pasivos financieros | | 2,215 | 13,259 |
| Total pasivo corriente | | 2,896 | 13,875 |
| | | | |
| Pasivo por impuesto a las ganancias diferido | 5(a) | 27,725 | 44,135 |
| Total pasivo | | 30,621 | 58,010 |
| | | | |
| Patrimonio | 6 | | |
| Capital social | | 96,894 | 75,489 |
| Reserva legal | | 11,471 | 9,724 |
| Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta | | 126,321 | 150,393 |
| Resultados acumulados | | 90,800 | 93,712 |
| Total patrimonio | | 325,486 | 329,318 |
| | | | |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>356,107</u> | <u>387,328</u> |

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integrante de este estado de situación financiera.

Maray S.A.

Estado de resultados integrales

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

| | Nota | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos por dividendos | 4.1(f) | 3,348 | 3,235 |
| Venta de inversiones | 4.1(c) | 7,343 | 16,091 |
| Utilidad bruta | | 10,691 | 19,326 |
| Gastos de administración | | (58) | (57) |
| Utilidad operativa | | 10,633 | 19,269 |
| Otros ingresos (gastos) | | | |
| Gastos financieros, neto | 7 | (3,091) | (15) |
| Diferencia en cambio, neta | 11.1(a) | 403 | 247 |
| | | (2,688) | 232 |
| Utilidad antes del impuesto a las ganancias | | 7,945 | 19,501 |
| Impuesto a las ganancias | 5(c) | (2,887) | (2,032) |
| Utilidad neta | | 5,058 | 17,469 |
| Otros resultados integrales del ejercicio | | | |
| Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta | 4.1(e) | (40,482) | 18,193 |
| Efecto en el impuesto a las ganancias diferido | 5(a) | 16,410 | (5,458) |
| Total otros resultados integrales del ejercicio | | (24,072) | 12,735 |
| Resultado integral total del ejercicio | | (19,014) | 30,204 |

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

Maray S.A.**Estado de cambios en el patrimonio**

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

| | Capital social S/.(000) | Reserva legal S/.(000) | Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta S/.(000) | Resultados acumulados S/.(000) | Total S/.(000) |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|--|--|--------------------------|
| Saldos al 1° de enero de 2013 | 64,188 | 9,235 | 137,658 | 102,055 | 313,136 |
| Utilidad neta | - | - | - | 17,469 | 17,469 |
| Otros resultados integrales del ejercicio | - | - | 12,735 | - | 12,735 |
| Resultado integral total del ejercicio | - | - | 12,735 | 17,469 | 30,204 |
| Aporte dinerario, nota 6(a) | 11,301 | - | - | - | 11,301 |
| Transferencia a reserva legal, nota 6(b) | - | 489 | - | (489) | - |
| Distribución de dividendos en efectivo, nota 6(a) | - | - | - | (25,323) | (25,323) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 75,489 | 9,724 | 150,393 | 93,712 | 329,318 |
| Utilidad neta | - | - | - | 5,058 | 5,058 |
| Otros resultados integrales del ejercicio | - | - | (24,072) | - | (24,072) |
| Resultado integral total del ejercicio | - | - | (24,072) | 5,058 | (19,014) |
| Aporte dinerario, nota 6(a) | 9,566 | - | - | - | 9,566 |
| Capitalización de acreencias, nota 6(a) | 11,839 | - | - | - | 11,839 |
| Transferencia a reserva legal, nota 6(b) | - | 1,747 | - | (1,747) | - |
| Distribución de dividendos en efectivo, nota 6(a) | - | - | - | (6,223) | (6,223) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | <u>96,894</u> | <u>11,471</u> | <u>126,321</u> | <u>90,800</u> | <u>325,486</u> |

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

Estado de flujos de efectivo

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

| | 2014 S/.(000) | 2013 S/.(000) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Actividades de operación | | |
| Ingresos por dividendos | 3,348 | 3,276 |
| Aporte dinerario en inversiones, nota 4.1(b) | (9,566) | (23,141) |
| Venta de inversiones, neto | 7,346 | 21,517 |
| Recupero de impuestos y gastos pagados por anticipado | - | 545 |
| Otros pagos relativos a la actividad, neto | (1,699) | 11,562 |
| Efectivo y equivalente de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación | (571) | 13,759 |
| Actividades de inversión | | |
| Devolución de aportes, nota 4.2(b) | 3,582 | 4,817 |
| Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de inversión | 3,582 | 4,817 |
| Actividades de financiamiento - | | |
| Aporte de capital | 9,566 | 11,301 |
| Pago de dividendos | (6,233) | (25,323) |
| Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento | 3,333 | (14,022) |
| Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo | 6,344 | 4,554 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | 4,797 | 243 |
| Efectivo y equivalente de efectivo a final de año | 11,141 | 4,797 |