



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	Total Pasivo corriente	<u>2,626,040</u>	<u>2,330,545</u>
Gastos pagados por anticipado (nota 8)	1,227,538	844,364			
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

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 a 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.