

**MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A.**  
**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en soles)**

| ACTIVO                                    |            | 2019             | 2018             | PASIVO Y PATRIMONIO              | 2019                | 2018             |
|---|------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE                          |            |                  |                  | PASIVO CORRIENTE                 |                     |                  |
| Efectivo y equivalente al efectivo        | (Nota 6)   | 2,124,470        | 812,473          | Cuentas por pagar comerciales    | 16,095              | 2,222            |
| Cuentas por cobrar comerciales            | (Nota 7)   | 108,812          | 300,122          | Otras cuentas por pagar          | (Nota 13) 1,107,871 | 1,344,211        |
| Cuentas por cobrar a relacionadas         | (Nota 8)   | 874,155          | 357,975          |                                  |                     |                  |
| Otras cuentas por cobrar                  | (Nota 9)   | 458,667          | 417,064          | Total pasivo corriente           | 1,123,966           | 1,346,433        |
| Gastos contratados por anticipado         |            | 27,371           | 53,710           |                                  |                     |                  |
| Total activo corriente                    |            | 3,593,475        | 1,941,344        |                                  |                     |                  |
| ACTIVO NO CORRIENTE                       |            |                  |                  | PASIVO NO CORRIENTE              |                     |                  |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto | (Nota 10)  | 564,170          | 608,015          | Otras cuentas por pagar          | (Nota 13) 1,824,350 | 1,208,184        |
| Intangible, neto                          | (Nota 11)  | 194,738          | 194,738          | Total pasivo no corriente        | 1,824,350           | 1,208,184        |
| Fondo de comercio                         | (Nota 2-j) | -                | 288,702          |                                  |                     |                  |
| Inversiones en subsidiarias               | (Nota 2-k) | 575,151          | 575,151          | Total pasivo                     | 2,948,316           | 2,554,617        |
| Activo por impuestos diferido             | (Nota 12)  | 330,446          | 652,720          |                                  |                     |                  |
| Total activo no corriente                 |            | 1,664,505        | 2,319,326        | PATRIMONIO                       |                     |                  |
|   |            |                  |                  | Capital                          | (Nota 14) 2,646,315 | 2,646,315        |
|   |            |                  |                  | Capital Adicional                | 1,689,501           | 976,303          |
|   |            |                  |                  | Reserva legal                    | 533,955             | 533,955          |
|   |            |                  |                  | Resultados acumulados            | (2,560,107)         | (2,450,520)      |
|   |            |                  |                  | Total patrimonio                 | 2,309,664           | 1,706,053        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       |            | <b>5,257,980</b> | <b>4,260,670</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>5,257,980</b>    | <b>4,260,670</b> |

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en soles)

|   |            | 2019        | 2018        |
|---|------------|-------------|-------------|
| Ingresos  | (Nota 15)  | 6,403,528   | 2,969,993   |
| Total ingresos                                  |            | 6,403,528   | 2,969,993   |
| Gastos de administración                        | (Nota 16)  | (3,837,344) | (3,560,948) |
| Gastos en proyectos                             | (Nota 17)  | (1,988,639) | (890,561)   |
| Ganancia (Pérdida) operativa                    |            | 577,545     | (1,481,516) |
| Otros ingresos y gastos (neto)                  |            | -           | 5,537       |
| Ingresos financieros                            |            | 484         | 9,148       |
| Gastos financieros                              |            | (29,326)    | (9,695)     |
| Diferencia de cambio (neto)                     | (Nota 4-i) | (47,315)    | (20,249)    |
| Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta |            | 501,388     | (1,496,775) |
| Impuesto a la renta corriente                   | (Nota 19)  | -           | -           |
| Impuesto a la renta diferido                    | (Nota 12)  | (322,273)   | 351,563     |
| Utilidad (Pérdida) del año                      |            | 179,115     | (1,145,212) |
| (Pérdida) Utilidad básica y diluida por acción  |            | 0.007       | (0.043)     |
| Promedio ponderado de acciones en circulación   |            | 26,463,157  | 26,463,157  |

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A.**  
**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en soles)

|  | Capital   | Capital Adicional | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Total Patrimonio |
|--|-----------|-------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b> | 2,646,315 | -                 | 533,955       | (1,305,308)           | 1,874,962        |
| Pérdida del ejercicio                    | -         | -                 | -             | (1,145,212)           | (1,145,212)      |
| Aporte de capital (nota 14)              | -         | 976,303           | -             | -                     | 976,303          |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b> | 2,646,315 | 976,303           | 533,955       | (2,450,520)           | 1,706,053        |
| Ajuste NIIF 3 (nota 2j)                  |           |                   |               | (288,702)             | (288,702)        |
| Resultado del ejercicio                  | -         | -                 | -             | 179,115               | 179,115          |
| Aporte de capital (nota 14)              | -         | 713,198           | -             | -                     | 713,198          |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b> | 2,646,315 | 1,689,501         | 533,955       | (2,560,107)           | 2,309,664        |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

**MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de

(Expresados en soles)

|   |             | Al 31 de diciembre de |                  |
|---|-------------|-----------------------|------------------|
|   |             | 2019                  | 2018             |
| Utilidad (Pérdida) del año  |             | 179,115               | (1,145,212)      |
| Más (menos) ajustes a la pérdida neta:                            |             |                       |                  |
| Depreciación  |             | 56,505                | 56,486           |
| Impuesto a la renta diferido                                      | (Nota 12 i) | 322,274               | (351,563)        |
| Utilidad en venta de activo fijo                                  |             | -                     | -                |
| Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:          |             |                       |                  |
| (Disminución) aumento de cuentas por cobrar comerciales           |             | 207,848               | 300,415          |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar                 |             | (110,074)             | (94,352)         |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar comerciales      |             | 26,338                | 2,222            |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar                  |             | 377,162               | 378,187          |
| <b>EFFECTIVO (APLICADO) A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>        |             | <b>1,059,610</b>      | <b>(853,817)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                   |             |                       |                  |
| Compra de activos fijos   | (Nota 10)   | (12,661)              | -                |
| Venta de activos fijos  |             | -                     | -                |
| Inversión en subsidiarias   | (Nota 2k)   | -                     | (574,701)        |
| <b>EFFECTIVO (APLICADO) A LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>        |             | <b>(12,661)</b>       | <b>(574,701)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                              |             |                       |                  |
| Préstamo a relacionada  | (Nota 8)    | (447,708)             | -                |
| Aportaciones de capital   | (Nota 14)   | 713,198               | 976,303          |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |             | <b>265,490</b>        | <b>976,303</b>   |
| <b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>                     |             | <b>1,311,997</b>      | <b>(452,215)</b> |
| <b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO</b>                                |             | <b>812,473</b>        | <b>1,264,688</b> |
| <b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL</b>                                 | (Nota 6)    | <b>2,124,470</b>      | <b>812,473</b>   |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financiero

## **MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

#### **1. ACTIVIDAD ECONÓMICA**

##### **a) Antecedentes**

MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A. (en adelante la Compañía), se constituyó en noviembre de 1996, con el aporte de activos y pasivos de Compañía San Ignacio de Morococha S.A. (SIMSA) vinculados con la actividad de exploración fuera del área de Chanchamayo, departamento de Junín, incluyendo los derechos mineros que SIMSA mantenía conjuntamente con Compañía Minera Milpo S.A. y con Compañía Minera Sayapullo S.A. El domicilio legal de la Compañía es Jr. Arnaldo Alvarado Degregori N°392 (antes Calle C), Urbanización Pampas de Santa Teresa, Santiago de Surco, Lima.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal empleado por la Compañía para desarrollar sus actividades comprendió 6 y 7 trabajadores respectivamente.

##### **b) Actividad económica**

La actividad principal de la Compañía es la exploración y posterior negociación de los derechos mineros, ya sea como opción de transferencia, o cesión en explotación, la cual se encuentra regulada por la Ley General de Minería y su Reglamento aprobado por Decreto Supremo N° 03-94-EM.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía posee propiedad directa de derechos mineros por 18,115,9800 hectáreas (16,315.9900 al 31 de diciembre de 2018) en los Proyectos: Corihuarmi, Arirahua y un grupo de concesiones denominadas Nuevos Proyectos los cuales aún están en fase básica de exploración; y en asociación con otras compañías 28,978.5900 (28,978.9500 en el 2018) hectáreas correspondientes a los proyectos Arirahua, Mónica Lourdes, Pepita 49 y Baños del Indio; totalizando 47,094.5700 (45,294.5800 en el 2018) hectáreas, la mayoría de las cuales vienen siendo exploradas por su potencial económico.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene una inversión en su Subsidiaria SMRL Rosita N°1 (en adelante la Subsidiaria) de quien posee el 85% de participación en su capital social. La Subsidiaria se constituyó el 12 de agosto de 1992, su domicilio legal es Jr. Arnaldo Alvarado Degregori N°392, Urbanización Pampas de Santa Teresa, Santiago de Surco, Lima y su actividad principal es la exploración y desarrollo de propiedades mineras en el Perú.

##### **c) Principales Contratos**

#### **Contrato de Cesión Minera y Opciones Sucesivas de Transferencia de Participaciones**

- Con fecha 26 de marzo de 2013 la Compañía suscribió un Contrato de Cesión Minera y Opciones Sucesivas de Transferencia de Participaciones (en adelante el Contrato) con la Compañía Minera Milpo S.A.A. (en adelante Milpo) y con la Compañía S.M.R.L. Pepita N° 1 de Ica (en adelante SMRL) con el objeto de que Milpo pueda adquirir el 100% de las participaciones representativas del capital social de SMRL, correspondiente al Proyecto

minero Mónica Lourdes (en adelante el Proyecto), a la fecha del Contrato, Milpo era titular del 57.5% y Minandex del 42.5% de las participaciones de SMRL.

- Como parte del objeto del Contrato, SMRL entrega en cesión minera a Milpo para fines únicamente de exploración por el plazo de 8 años los derechos mineros de los siguientes proyectos: Mónica Lourdes, Pepita N°95, Pepita N°94, Pepita N°951, Nuevo Pepita y Pepita N°49 y Milpo se compromete a efectuar una inversión mínima de US\$4,000,000 en gastos de geología, geoquímica y geofísica entre otros gastos calificados relacionados a las labores de exploración.
- En cumplimiento de la cláusula 6 del Contrato, la Compañía otorga a favor de Milpo dos opciones de transferencias de su participación en el capital de SMRL, en la primera opción Milpo adquiere el 25% a un precio de US\$950,000 más un variable que depende de las regalías del Proyecto en un plazo no mayor a 4 años y 6 meses contados desde la fecha de inicio de exploración; en la segunda opción Milpo adquiere el 17.5% restante a un precio que se calculará sobre la base del Estudio de Factibilidad llevado a cabo por Milpo y entregado a la Compañía (Minandex). De esa manera Milpo consolidará una participación del 100% en el capital social de SMRL y como parte para ejercer las opciones, Milpo entregó a Minandex como depósito en garantía para la adquisición de las participaciones un importe de US\$ 250,000. Como parte del precio total de la transferencia del 25% de las participaciones, Milpo deberá pagar a la Compañía (Minandex) una regalía de 0.5% y 1% de la venta que se obtenga de la producción de los derechos mineros, estas regalías se empezarán a cancelar como adelantos dentro del tercer año contado desde la fecha de inicio de exploración.
- Con fecha 17 de marzo de 2016 Milpo comunicó a la Compañía y a la Subsidiaria su decisión de terminar con efectos inmediatos el Contrato debido a la situación de conflictos sociales que imposibilita obtener derechos superficiales para llevar adelante las labores de exploración de los derechos mineros.
- Con fecha 31 de marzo de 2016 la Compañía envía respuesta a Milpo y a SMRL informando que había desarrollado una estrategia para implementar un Programa de Intervención Social para la viabilidad del Proyecto, proponiendo reanudar reuniones de coordinación, a fin de exponer la estrategia e implementarla en forma conjunta con la finalidad de lograr el objeto del Contrato.
- Con fecha 21 de abril de 2016, Milpo informó a la Compañía su disposición de buscar alternativas de solución a la situación social que no permite la normal ejecución del Contrato.
- Con fecha 6 de abril de 2017 se suscribe una Adenda al Contrato en donde las partes involucradas acuerdan implementar en un plazo de 1 (un) año el Programa de Intervención Social, cuyo objetivo será obtener los derechos de uso de propiedad superficial en donde se encuentra el Proyecto. El presupuesto máximo para este Programa asciende a S/800,400; más los impuestos de ley, este monto cubrirá los compromisos que se pudieran asumir con las comunidades intervinientes y/o con los diversos actores sociales de la zona; estos gastos serán asumidos en su totalidad por Milpo.
- Si en el plazo de 1 (un) año no se logra el objetivo, el plazo se ampliará por un año adicional y si concluido el segundo año no se cumple con el objetivo del Programa y si Milpo decide no continuar con la ejecución del Contrato, se entenderá terminado sin responsabilidad alguna para las partes. La Compañía en el plazo de 1 (un) año contado desde la fecha en que los derechos mineros sean inscritos a favor de la Subsidiaria, podrá proponer a Milpo un esquema de desarrollo del Proyecto Mónica Lourdes.

Con fecha 17 de setiembre de 2019 se firmó la Tercera Adenda correspondiente al contrato de fecha 26 de marzo de 2013 donde en la cláusula segunda se precisa que en el mes de setiembre de 2019 Milpo (Ahora NEXA RESOURCES PERU S.A.A.) efectuara el segundo depósito en garantía por la suma de US\$300,000 sin que este condicionado a la fecha de inicio de la exploración, como inicialmente se mencionaba.

d) Autorización para la emisión de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 adjuntos, serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 adjuntos, fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 01 de abril de 2019.

## **2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas contables aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros separados de la Compañía adjuntos se describen a continuación, estos principios y prácticas se han aplicado de manera uniforme en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario:

a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializada en el Perú a través de la Resolución emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ver nota 3 Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones SIC e IFRIC.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IAS.

Excepto indicación en contrario, los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía a excepción de las partidas que se miden al valor razonable.

Para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF, estos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y su Subsidiaria que se presenta por separado.

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables para el uso de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros separados se describen en la Nota 2-c.

b) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

La compañía en el año 2019 ha adoptado las siguientes normas:

- La NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”
- La NIIF 16, “Arrendamientos”.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” efectiva para períodos anuales
- Modificación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero del 2019.

La Empresa considera que estas normas no tendrán un impacto significativo en su aplicación a la fecha de sus estados financieros separados.

c) Uso de estimaciones contables

La Gerencia de la Compañía evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El proceso de preparación de los estados financieros separados requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos por parte de la Gerencia de la Compañía, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos.

Si las estimaciones o supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia de la Compañía a la fecha de los estados financieros separados, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros separados serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros separados se refieren a la provisión para beneficios sociales, depreciación de activos fijos, amortización de activos intangibles, estimación por cuentas de cobranza dudosa y la provisión para Impuesto a la renta diferido, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia de la Compañía ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros separados adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

d) Moneda funcional y operaciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros separados se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros separados se presentan en Soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se



convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios en Dólares Estadounidenses están expresados en Soles al tipo de cambio de oferta y demanda vigente a la fecha del estado separado de situación financiera publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado separado de resultados y otros resultados integrales.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros que se presentan en el estado separado de situación financiera corresponden a instrumentos primarios como son: efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado separado de resultados y otros resultados integrales.

Los instrumentos financieros son reconocidos en los estados financieros separados a su valor razonable. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son sustancialmente similares a sus valores razonables. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

f) Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos en cuentas corrientes bancarias.

g) Cuentas por cobrar y estimación para deterioro

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable a la fecha de la transacción, neto de la correspondiente estimación por deterioro. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar se determina en base a una

evaluación de las cuentas individuales, considerando la suficiencia de las garantías y la antigüedad de las deudas.

Esta estimación es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la estimación se reconoce en el estado separado de resultados y otros resultados integrales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

#### h) Instalaciones, maquinaria y equipos, netos

El costo inicial de instalaciones, maquinaria y equipos comprende su valor de compra y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de instalaciones, maquinaria y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación de instalaciones, maquinaria y equipos se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles estimadas siguientes:

|                        | <u>Tasa</u> |
|------------------------|-------------|
| Instalaciones          | 3%          |
| Maquinaria y equipos   | 20%         |
| Unidades de transporte | 20%         |
| Equipos de cómputo     | 25%         |
| Mobiliario y enseres   | 10%         |
| Equipos diversos       | 10%         |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario, en cada fecha del estado separado de situación financiera, sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de instalaciones, maquinaria y equipos.

#### i) Intangibles

##### Concesiones mineras

Las concesiones mineras representan la titularidad del derecho de exploración que tiene la Compañía sobre las propiedades mineras de interés geológico. Las concesiones mineras se presentan al costo y se amortizan siguiendo el método de unidades de producción, usando como base las reservas probadas y probables. En caso la Compañía abandone dichas concesiones, los costos asociados son castigados en el estado separado de resultados. A fin de cada año, la Compañía evalúa por cada unidad minera si existe algún indicio de que el valor de sus concesiones mineras se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace una estimación del importe recuperable del activo. Las concesiones mineras se presentan dentro del rubro "Activos intangibles, neto" en el estado separado de situación financiera.

j) Fondo de comercio

El fondo de comercio se generó por la Fusión entre MINERA ANDINA DE EXPLORACIONES S.A.A. y su Subsidiaria Minex Representaciones S.A.C. que entró en vigencia el 6 de diciembre de 2016. Para el reconocimiento del fondo de comercio, la Gerencia de la Compañía utilizó el método de unión de interés con el cual reconoció en los estados financieros los activos y pasivos de su Subsidiaria a valores en libros, considerando que era impracticable llevar a valor razonable los activos y pasivos de la Subsidiaria a la fecha de adquisición.

En el presente ejercicio el fondo de comercio mencionado por el importe de S/288,702 fue contabilizado contra la cuenta de resultados acumulados.

k) Inversiones en Subsidiaria

La Subsidiaria es toda entidad sobre la que la Compañía posee control, esto es, la Compañía está expuesta o tiene derechos a retornos variables de su participación con la entidad y tiene la capacidad de afectar tales retornos a través de su poder sobre la entidad. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la inversión en su Subsidiaria se registra al costo de acuerdo a la NIC 27 “Estados Financieros Separados” y comprende lo siguiente:

| Subsidiaria      | Participación en el Capital Social |      | Inversión      |                |
|------------------|------------------------------------|------|----------------|----------------|
|                  | 2019                               | 2018 | 2019           | 2018           |
|                  |                                    |      | S/             | S/             |
| SMRL Rosita N° 1 | 85%                                | 85%  | <u>575,151</u> | <u>575,151</u> |

La Gerencia considera que la aplicación de otro método de valorización de la inversión en su Subsidiaria no tiene un impacto material en los estados financieros separados.

l) Pérdida de valor de los activos de larga duración

La Compañía evalúa en cada fecha del estado separado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado. La Gerencia prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable.

Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado separado de resultados y otros resultados integrales.

- m) Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en periodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

#### Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

#### n) Capital emitido

Corresponde a los derechos proporcionales que tienen los tenedores de acciones o accionistas sobre el total del patrimonio de la Compañía.

#### o) Impuesto a la Renta

##### Corriente

El Impuesto a la Renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.

##### Diferido

El Impuesto a la Renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El Impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado separado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el Impuesto a la Renta diferido activo o el Impuesto a la Renta pasiva se pague.

Los activos y pasivos se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. De acuerdo con lo establecido por la Ley N° 30296. La medición de los activos y pasivos diferidos reflejan las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado separado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos.

El Impuesto a la Renta diferido activo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueda usar las diferencias temporales.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado separado de situación financiera.

q) Pasivos y activos contingentes

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. Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros separados, éstas se revelan en notas en los estados financieros separados.

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

r) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos corresponden principalmente a regalías por concesiones mineras y se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puede ser medido confiablemente, independientemente de cuando se efectúa el cobro. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir teniendo en cuenta los acuerdos de pago definidos contractualmente y excluyendo los derechos e impuestos.

Los gastos realizados por proyectos son debitados a los resultados del periodo en que se incurren. Los demás ingresos y gastos se reconocen a medida que se devengan y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se cobren o paguen.

s) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

t) Reclasificaciones

Ciertas cifras en los estados financieros del año 2018 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con los del año 2019.

### **3. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas, pero no vigentes al 31 de diciembre de 2019

- Las Modificaciones a las Referencia al Marco Conceptual en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF
- Las Modificaciones a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” el objetivo de esta NIIF es mejorar la relevancia, la fiabilidad y la comparabilidad de la información sobre combinaciones de negocios y sus efectos, que una entidad que informa proporciona a través de su estado financiero. Las modificaciones a esta norma son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero 2020  
Se modifican en el párrafo 3 la definición del término “negocio” en el Apéndice A y en los párrafos B7 a B9, B11 y B12. Se añaden los párrafos 64P, B7A a B7C, B8A y B12A a B12D y los encabezamientos sobre los párrafos B7A, B8 y B12. Se elimina el párrafo B10.
- Las Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” esta norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Los cambios a esta norma son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero 2020
- Las Modificaciones a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” el objetivo de esta norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. Los cambios a esta norma son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero 2020
- El consejo está emitiendo dos versiones de sus modificaciones a definición de material o con importancia relativa en la NIC 1 y la NIC 8 para permitir la adopción anticipada de esta modificación de forma independiente de la adopción de las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.

### **4. MONITOREO Y ADMINISTRACION 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 precios de mercado de la deuda y patrimonio, variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, en las tasas de interés y en los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

i. Riesgo de moneda

La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio de la moneda peruana frente al Dólar Estadounidense no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras.

Los saldos en Dólares Estadounidenses (US \$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

|                                       | Al 31 de diciembre de |                  |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                       | 2019                  | 2018             |
| Activos monetarios:                   |                       |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo   | 585,402               | 88,390           |
| Cuentas por cobrar comerciales        | 32,682                | 12,319           |
| Otras cuentas por cobrar              | 35,099                | 28,803           |
| Total activos monetarios              | 653,183               | 129,512          |
| Pasivos monetarios:                   |                       |                  |
| Cuentas por pagar comerciales         | -                     | 658              |
| Otras cuentas por pagar               | 550,000               | 293,730          |
| Total pasivos monetarios              | 550,000               | 294,388          |
| <b>Posición, activa (pasiva) neta</b> | <b>103,183</b>        | <b>(164,876)</b> |

Dichos saldos han sido expresados en Soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

|  | Al 31 de diciembre de |       |
|--|-----------------------|-------|
|  | 2019                  | 2018  |
| 1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos) | 3.311                 | 3.369 |
| 1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)  | 3.317                 | 3.379 |

La diferencia de cambio generada en el año se presenta en el rubro Diferencia de cambio neta, en el estado separado de resultados y otros resultados integrales:

|                                   | Al 31 de diciembre de |                 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|
|                                   | 2019                  | 2018            |
|                                   | S/                    | S/              |
| Ganancia por diferencia de cambio | 59,391                | 28,151          |
| Pérdida por diferencia de cambio  | (106,706)             | (48,400)        |
|                                   | <u>(47,315)</u>       | <u>(20,249)</u> |

La Gerencia considera que si al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Sol (S/) se hubiera revaluado/devaluado en 2% en relación con el dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, el impacto en la utilidad antes de impuestos del año no hubiera sido significativo.

ii. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones a la Compañía a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda) y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo, está limitado, si hubiere, a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado separado de situación financiera.

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

Con relación a los clientes locales, la Compañía realiza operaciones comerciales sólo con una cartera de clientes de reconocido prestigio y con solvencia crediticia.

Por consiguiente, la Gerencia espera no incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía, asociados con los instrumentos financieros, incluye la incapacidad de vender rápidamente un activo financiero a un precio muy cercano a su valor razonable.

La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

El cuadro adjunto analiza los pasivos financieros en grupos de vencimiento relevantes, de acuerdo con el saldo remanente a la fecha del estado separado de situación financiera según los vencimientos contractualmente establecidos:

|                               | Menos de 1<br>año | Más de 1 año     | Total            |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                               | S/                | S/               | S/               |
| Al 31 de diciembre de 2019    |                   |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales | 16,095            | -                | 16,095           |
| Otras cuentas por pagar (*)   | 907,679           | 1,824,350        | 2,732,029        |
|                               | <u>923,774</u>    | <u>1,824,350</u> | <u>2,748,124</u> |
| Al 31 de diciembre de 2018    |                   |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales | 2,222             | -                | 2,222            |
| Otras cuentas por pagar (*)   | 986,160           | 1,208,184        | 2,194,344        |
|                               | <u>988,382</u>    | <u>1,208,184</u> | <u>2,196,566</u> |

(\*) Los pasivos financieros no incluyen pasivos laborales, tributos ni anticipos



#### iv. Riesgo de gestión de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital. Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento (corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes al efectivo.

Durante el año 2019 y 2018 la estrategia de la Compañía fue mantiene el ratio de apalancamiento, como sigue:

|  | Al 31 de diciembre de |           |
|--|-----------------------|-----------|
|  | 2019                  | 2018      |
|  | S/                    | S/        |
| Cuentas por pagar (corto y largo plazo)    | 2,948,316             | 2,554,617 |
| Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo | (2,124,470)           | (812,473) |
| Deuda Neta (A)                             | 823,846               | 1,742,144 |
| Total patrimonio (B)                       | 2,309,664             | 1,706,653 |
| Ratio de apalancamiento (A/B)              | 0.36                  | 1.02      |

#### v. Estimación del valor razonable

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

Los diferentes niveles de valorización del valor razonable se han definido de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se usa valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Se usa información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización pero puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, proveniente de precios).
- Nivel 3: Se usa información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable).

El siguiente cuadro muestra los activos y pasivos financieros a su valor razonable:

| Al 31 de diciembre de               |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2019                                |                  | 2018             |                  |                  |
|                                     | Valor contable   | Valor razonable  | Valor contable   | Valor razonable  |
|                                     | S/               | S/               | S/               | S/               |
| Activos financieros:                |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,124,470        | 2,124,470        | 812,473          | 812,473          |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 272,034          | 272,034          | 300,122          | 300,122          |
| Cuentas por cobrar a relacionadas   | 638,738          | 638,738          | 357,975          | 357,975          |
| Otras cuentas por cobrar            | 530,861          | 530,861          | 417,064          | 417,064          |
| Gastos contratados por anticipado   | 27,372           | 27,372           | 53,710           | 53,710           |
|                                     | <u>3,593,475</u> | <u>3,593,475</u> | <u>1,941,344</u> | <u>1,941,344</u> |

| Al 31 de diciembre de         |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2019                          |                  | 2018             |                  |                  |
|                               | Valor contable   | Valor razonable  | Valor contable   | Valor razonable  |
|                               | S/               | S/               | S/               | S/               |
| Pasivos financieros:          |                  |                  |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales | 16,095           | 16,095           | 2,222            | 2,222            |
| Otras cuentas por pagar       | 2,932,221        | 2,932,221        | 3,528,698        | 3,528,698        |
|                               | <u>2,948,316</u> | <u>2,948,316</u> | <u>3,530,920</u> | <u>3,530,920</u> |

## 5. **ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES**

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

### Depreciación de instalaciones, maquinaria y equipos

Los elementos que forman parte del rubro instalaciones, maquinaria y equipos, se deprecian en su totalidad por el método de línea recta en su estimado de vida útil. Si la vida útil estimada de los activos o de sus partes integrantes por la Compañía variara se afectaría el importe de la depreciación cargada a resultados.

### Impuesto a la Renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia

considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos.

## 6. E FECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Este rubro comprende:

|                        | Al 31 de diciembre de |                |
|------------------------|-----------------------|----------------|
|                        | 2019                  | 2018           |
|                        | S/                    | S/             |
| Fondos fijos           | 1,580                 | 349            |
| cuentas corrientes (a) | 34,821                | 812,124        |
| Depósitos a plazo (b)  | 2,088,069             | -              |
|                        | <u>2,124,470</u>      | <u>812,473</u> |

- a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en Soles S/ 13,623 (S/ 547,321 en el 2018) y en Dólares Estadounidenses por US\$ 6,402 (US\$ 78,600 en el 2018). Los fondos en dichas cuentas corrientes son de libre disponibilidad.
- b) Los depósitos a plazo al 31 de diciembre 2019 están denominados en dólares estadounidenses por US\$ 579,000 y en soles S/171,000; son remunerados a una tasa de interés fija anual promedio de 1.86% y 4.20% respectivamente. Dichos depósitos tienen vencimientos menores a 90 días.

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

|                             | Al 31 de diciembre de |                |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|
|                             | 2019                  | 2018           |
|                             | S/                    | S/             |
| Facturas por cobrar en M.N. | 599                   | 599            |
| Facturas por cobrar en M.E. | 108,213               | 299,523        |
|                             | <u>108,812</u>        | <u>300,122</u> |

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

|                           | Al 31 de diciembre de |                |
|---------------------------|-----------------------|----------------|
|                           | 2019                  | 2018           |
|                           | S/                    | S/             |
| Vigentes                  | 108,812               | 300,122        |
| Vencidas mayor a 360 días | -                     | -              |
|                           | <u>108,812</u>        | <u>300,122</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Gerencia de la Compañía, no ha realizado la estimación por deterioro de cuentas de cobranza dudosa, porque considera que no tiene un impacto significativo en los estados financieros separados.

## 8. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

### a) Saldos

El movimiento de las cuentas por cobrar con partes relacionadas por el año 2019 y 2018, es el siguiente:

| Relacionadas                      | Saldo inicial<br>01.01.19 | Adiciones      | Disminuciones   | Saldo final<br>31.12.19 |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|
|                                   | S/                        | S/             | S/              | S/                      |
| SMRL Rosita Arequipa N°1          | 197,257                   | 447,708        | -               | 644,965                 |
| Dividendos por cobrar accionistas | 156,996                   | -              | -               | 156,996                 |
| Préstamos a directores            | 3,722                     | 148,203        | (79,731)        | 72,194                  |
|                                   | <u>357,975</u>            | <u>595,911</u> | <u>(79,731)</u> | <u>874,155</u>          |

  

| Relacionadas                      | Saldo inicial<br>01.01.18 | Adiciones | Disminuciones    | Saldo final<br>31.12.18 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------|------------------|-------------------------|
|                                   | S/                        | S/        | S/               | S/                      |
| SMRL Rosita Arequipa N°1          | 722,722                   | -         | (525,465)        | 197,257                 |
| Dividendos por cobrar accionistas | 156,996                   | -         | -                | 156,996                 |
| Préstamos a directores            | 65,074                    | -         | (61,352)         | 3,722                   |
|                                   | <u>944,792</u>            | <u>-</u>  | <u>(586,817)</u> | <u>357,975</u>          |

Las transacciones con partes relacionadas corresponden principalmente a préstamos efectuados, son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre 2019 la Compañía no mantiene cuentas por pagar a Compañías relacionadas.

### b) Remuneración del personal clave

La Compañía ha definido como su personal clave a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, definido como la Gerencia Superior de la Compañía.

Las compensaciones al personal gerencial, considerado personal clave, ascendió a S/3,152,743 en el año 2019 (S/1,984,216 en el 2018), las cuales se presentan como gastos de administración en el estado separado de resultados y otros resultados integrales.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

|                                     | Al 31 de diciembre de |                |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                     | 2019                  | 2018           |
|                                     | S/                    | S/             |
| Entregas a rendir de directores (a) | 147,087               | 147,998        |
| Préstamo a personal                 | 31,736                | -              |
| Gobierno Central (b)                | 205,995               | 183,898        |
| Reclamación de terceros             | 28,378                | 22,933         |
| Préstamos a terceros                | 34,861                | 488            |
| Anticipo a proveedores              | 10,610                | 61,747         |
|                                     | <u>458,667</u>        | <u>417,064</u> |

- a) Corresponden a desembolsos realizados a los directores de la Compañía para cubrir gastos relacionados a la gestión directiva a proyectos de concesión.
- b) En el 2019 incluye pagos a cuenta del impuesto a la renta por S/173,236 y pagos de ITAN por S/32,759 (pagos a cuenta del Impuesto a la Renta por S/164,126 y pagos de ITAN por S/18,036 en el 2018).

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2019 fue el siguiente:

| Activos                | Saldo inicial<br>01.01.2019 | Adiciones       | Bajas y/o<br>transferencias | Saldo final<br>31.12.2019 |
|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|
|                        | S/                          | S/              | S/                          | S/                        |
| Instalaciones          | 566,999                     | -               | -                           | 566,999                   |
| Maquinaria y equipo    | 106,129                     | -               | -                           | 106,129                   |
| Unidades de transporte | 224,289                     | 10,805          | -                           | 235,094                   |
| Muebles y enseres      | 28,792                      | -               | -                           | 28,792                    |
| Equipos de cómputo     | 64,016                      | -               | -                           | 64,016                    |
| Equipos diversos       | 187,053                     | 1,855           | -                           | 188,908                   |
|                        | <u>1,177,278</u>            | <u>12,660</u>   | <u>-</u>                    | <u>1,189,938</u>          |
| Depreciación           | Saldo inicial<br>01.01.2019 | Adiciones       | Bajas y/o<br>transferencias | Saldo final<br>31.12.2019 |
|                        | S/                          | S/              | S/                          | S/                        |
| Instalaciones          | (92,739)                    | (17,010)        |                             | (109,749)                 |
| Maquinaria y equipo    | (106,129)                   | 0               |                             | (106,129)                 |
| Unidades de transporte | (145,087)                   | (25,133)        |                             | (170,220)                 |
| Muebles y enseres      | (23,300)                    | (1,159)         |                             | (24,459)                  |
| Equipos de cómputo     | (60,991)                    | (2,100)         |                             | (63,091)                  |
| Equipos diversos       | (141,017)                   | (11,103)        |                             | (152,120)                 |
| Sub total              | <u>(569,263)</u>            | <u>(56,505)</u> | <u>-</u>                    | <u>(625,768)</u>          |
| Costo neto             | <u>608,015</u>              |                 |                             | <u>564,170</u>            |

El movimiento de esta cuenta en el período 2018 fue el siguiente:

| Activos                | Saldo inicial<br>01.01.2018 | Adiciones       | Bajas y/o<br>transferencias | Saldo final<br>31.12.2018 |
|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|
|                        | S/                          | S/              | S/                          | S/                        |
| Instalaciones          | 566,999                     | -               | -                           | 566,999                   |
| Maquinaria y equipo    | 106,129                     | -               | -                           | 106,129                   |
| Unidades de transporte | 224,289                     | -               | -                           | 224,289                   |
| Muebles y enseres      | 28,792                      | -               | -                           | 28,792                    |
| Equipos de cómputo     | 64,016                      | -               | -                           | 64,016                    |
| Equipos diversos       | 187,053                     | -               | -                           | 187,053                   |
|                        | <u>1,177,278</u>            | <u>-</u>        | <u>-</u>                    | <u>1,177,278</u>          |
| Depreciación           | Saldo inicial<br>01.01.2018 | Adiciones       | Bajas y/o<br>transferencias | Saldo final<br>31.12.2018 |
|                        | S/                          | S/              | S/                          | S/                        |
| Instalaciones          | (75,820)                    | (16,919)        | -                           | (92,739)                  |
| Maquinaria y equipo    | (106,129)                   | -               | -                           | (106,129)                 |
| Unidades de transporte | (120,133)                   | (24,954)        | -                           | (145,087)                 |
| Muebles y enseres      | (22,421)                    | (879)           | -                           | (23,300)                  |
| Equipos de cómputo     | (57,288)                    | (3,703)         | -                           | (60,991)                  |
| Equipos diversos       | (130,986)                   | (10,031)        | -                           | (141,017)                 |
| Sub total              | <u>(512,777)</u>            | <u>(56,486)</u> | <u>-</u>                    | <u>(569,263)</u>          |
| Costo neto             | <u>664,501</u>              |                 |                             | <u>608,015</u>            |

La Gerencia de la Compañía considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus instalaciones, maquinaria y equipos.

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene instalaciones, maquinaria y equipo totalmente depreciados por S/ 357,240 (S/ 352,868 al 31 de diciembre de 2018), los cuales aún se encuentran en uso.

## 11. INTANGIBLES, NETO

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2019 fue el siguiente:

| Activos                 | Saldo inicial<br>01.01.19 | Adiciones | Bajas | Saldo final<br>31.12.19 |
|-------------------------|---------------------------|-----------|-------|-------------------------|
|                         | S/                        | S/        | S/    | S/                      |
| Concesiones mineras (a) | 546,226                   | -         | -     | 546,226                 |
| Sub total               | 546,226                   | -         | -     | 546,226                 |
|                         |                           |           |       |                         |
| Amortización            | Saldo inicial<br>01.01.19 | Adiciones | Bajas | Saldo final<br>31.12.19 |
|                         | S/                        | S/        | S/    | S/                      |
| Concesiones mineras     | -351,488                  | -         | -     | -351,488                |
| Sub total               | -351,488                  | -         | -     | -351,488                |
| Costo neto              | 194,738                   | -         | -     | 194,738                 |

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2018 fue el siguiente:

| Activos                 | Saldo inicial<br>01.01.18 | Adiciones | Bajas y/o<br>transferencias | Saldo final<br>31.12.18 |
|-------------------------|---------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|
|                         | S/                        | S/        | S/                          | S/                      |
| Concesiones mineras (a) | 546,226                   | -         | -                           | 546,226                 |
| Sub total               | 546,226                   | -         | -                           | 546,226                 |
|                         |                           |           |                             |                         |
| Amortización            | Saldo inicial<br>01.01.18 | Adiciones | Bajas                       | Saldo final<br>31.12.18 |
|                         | S/                        | S/        | S/                          | S/                      |
| Concesiones mineras     | -351,488                  | -         | -                           | -351,488                |
| Sub total               | -351,488                  | -         | -                           | -351,488                |
| Costo neto              | 194,738                   | -         | -                           | 194,738                 |

### (a) Concesiones mineras

La Compañía en octubre de 2002, entregó en cesión minera por 10 años las concesiones que conforman el Proyecto Corihuarmi (Tupe 2, Tupe 3 y Tupe 5) a Minera IRL S.A., por lo que esta empresa se sustituye en todos los derechos y obligaciones respecto a las concesiones, a cambio de regalías y un bono de éxito. Los desembolsos realizados por la Compañía relacionados con la exploración y evaluación del proyecto ascienden a S/351,488, los cuales se encuentran totalmente amortizados. La vigencia del Contrato de Cesión del proyecto Corihuarmi de acuerdo al Contrato de fecha 06 de setiembre de 2019 se ha extendido bajo ciertas condiciones hasta el 30 de setiembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene 5 proyectos en concesión que aún no se encuentran en etapa de exploración, los desembolsos realizados por dichos proyectos ascienden a S/194,738 distribuidos en el Proyecto de Arirahua por S/87,376,

Corihuacullos por S/72,855, Coripampa por S/20,914, Corispa por S/8,365 y Corisusan por S/5,228.

La Compañía viene realizando negociaciones con varias empresas sobre el Proyecto Arirahua, para su colocación bajo el esquema de un Contrato de Cesión Minera con Opciones de Compra, a efectos de que se vaya adquiriendo la propiedad de manera paulatina.

Durante los ejercicios 2019 y 2018, la Compañía no ha realizado desembolsos relacionados a los proyectos de concesión.

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Los activos por impuestos diferidos se discriminan por su plazo estimado de reversión como sigue:

|   | Al 31 de diciembre de |                |
|---|-----------------------|----------------|
|   | 2019                  | 2018           |
|   | S/                    | S/             |
| Activos del impuesto diferido:              |                       |                |
| Reversión esperada en los próximos 12 meses | 330,446               | 652,720        |
| Total activos por impuestos diferidos       | <u>330,446</u>        | <u>652,720</u> |

- b) La Compañía ha registrado los activos por impuestos diferidos correspondientes a las diferencias temporales de activos y pasivos originadas por las partidas que tienen distintos tratamientos para efectos contables y tributarios, es como sigue:

|                               | Al 31-12-2018  | Abono al estado separado de resultados | Al 31-12-2019  |
|-------------------------------|----------------|--|----------------|
|                               | S/             | S/                                     | S/             |
| Activo por impuesto diferido: |                |  |                |
| Vacaciones por pagar          | 47,544         | (20,718)                               | 26,826         |
| Pérdida tributaria (i)        | 605,176        | (301,556)                              | 303,620        |
|                               | <u>652,720</u> | <u>(322,273)</u>                       | <u>330,446</u> |

(i) Durante el ejercicio 2019, la Compañía presentó una pérdida tributaria de S/1,029,222 (Nota19-a), de acuerdo a las estimaciones de la Gerencia, será compensada con ganancias fiscales futuras que obtendrá la Compañía en los próximos ejercicios, para lo cual la Gerencia ha decidido utilizar el "Sistema A" como sistema de compensación de pérdidas conforme a lo regulado en la Ley del Impuesto a la Renta.

El gasto por Impuesto a la Renta mostrado en el estado separado de resultados y otros resultados integrales terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, se compone de la siguiente manera:



|                      | Al 31 de diciembre de |                |
|----------------------|-----------------------|----------------|
|                      | 2019                  | 2018           |
|                      | S/                    | S/             |
| Impuesto a la Renta: |                       |                |
| Corriente (Nota 19)  | -                     | -              |
| Diferido             | (322,273)             | 351,563        |
|                      | <u>(322,273)</u>      | <u>351,563</u> |

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

|  | Al 31 de diciembre de |                  |
|--|-----------------------|------------------|
|  | 2019                  | 2018             |
|  | S/                    | S/               |
| Dividendos (a)                                 | 872,324               | 983,938          |
| Vacaciones                                     | 90,942                | 161,166          |
| Tributos y aportes (b)                         | 97,423                | 171,995          |
| Compensación por tiempo de Servicios Empleados | 27,922                | 27,112           |
| Otras cuentas por pagar                        | 19,260                | -                |
|  | <u>1,107,871</u>      | <u>1,344,211</u> |
| Depósitos recibidos en garantía ( c)           | <u>1,824,350</u>      | <u>1,208,184</u> |

- a) Los Dividendos por pagar, corresponden al saldo de distribución de utilidades del ejercicio 2016 y de ejercicios anteriores.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, comprenden principalmente, el Impuesto a la Renta de 5ta categoría por S/54,087, aportes de AFPs por S/11,297 y ESSALUD por S/14,209 (S/81,070 de renta de 5ta categoría, S/21,669 de aportes de AFP y S/16,240 de ESSALUD al 31 de diciembre de 2018).
- (c) En el ejercicio 2019 corresponde a depósitos recibidos por las garantías efectuadas por Milpo de US\$250,000 en el presente año y US\$300,000 en el año 2013 de acuerdo al Contrato de Cesión Minera y Opciones Sucesivas de Transferencia de Participaciones de fecha 26 de marzo 2013 y Tercer Adendum de fecha 17 de setiembre 2019 del contrato mencionado (Nota 1) y por el ejercicio 2018 corresponde al depósito efectuado por Milpo en el año 2013 y préstamos de Peruana de Energía S.A.A. por S/ 214,021 para capital de trabajo y otros por S/ 149,413.

## 14. PATRIMONIO

### a) Capital

Mediante junta general de accionistas de fecha 19 de noviembre de 2018 la compañía acordó aumentar el Capital Social mediante nuevos aportes dinerarios hasta por la suma de US\$500,000.00 (Quinientos Mil y 00/100 Dólares) que a tipo de cambio de S/ 3.379 arroja un total de S/ 1,689,501.00 (Un Millón Seiscientos Ochenta y Nueve Mil Quinientos uno y 00/100 Soles) y del cual corresponde a las acciones de Clase "A" hasta la suma de S/ 1,096,796.23 y a las acciones de la Clase "B" hasta la suma de S/ 592,703.77, siendo el precio de suscripción de las acciones a valor nominal (S/ 0.10). La Compañía aprobó el cronograma del proceso de suscripción de aportes en los términos propuestos por la Gerencia General antes referidos. Al 31 de diciembre de 2019 estos aportes de capital se encuentran en proceso de registro en los Registros Públicos.

Los aportes se efectuaron en los ejercicios 2019 y 2018 por los importes de S/713,198 y S/976,303 respectivamente, a la fecha se encuentra en trámite de inscripción en los Registros Públicos.

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, está representado por 26,463,157 acciones de un valor nominal de S/ 0.10 cada una.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria es como sigue:

| Porcentaje de participación individual de capital | Número de accionistas | % total de participación |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Hasta 1.00  | 1,422                 | 15.23                    |
| De 1.01 al 10.00                                  | 4                     | 8.54                     |
| De 10.01 al 100.00                                | 3                     | 76.23                    |
| Total   | 1,429                 | 100.00                   |

Las acciones de acuerdo a su clase, otorgan los siguientes derechos:

- Acciones comunes clase A, confieren derecho a voto.
- Acciones preferenciales clase B, no confieren derecho a voto, pero otorgan el derecho a un dividendo preferencial mínimo del 5% sobre su valor nominal, siempre que se generen utilidades.

### b) Reserva Legal

El saldo de esta cuenta incluye exclusivamente la reserva legal, que de acuerdo con la Ley General de Sociedades, un mínimo del 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio deducido el Impuesto a la Renta, debe ser destinado a reserva legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. Las pérdidas correspondientes a un ejercicio se compensan con las utilidades o reservas de libre disposición; en ausencia de éstas se compensan con la reserva legal, la cual debe reponerse. La reserva legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente, la reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

c) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta incluye las pérdidas obtenidas por la Compañía producto de sus transacciones desarrolladas a la fecha.

## 15. **INGRESOS**

Este rubro comprende:

|          | Al 31 de diciembre de |                  |
|----------|-----------------------|------------------|
|          | 2019                  | 2018             |
|          | S/                    | S/               |
| Regalías | 6,403,528             | 2,969,993        |
|          | <u>6,403,528</u>      | <u>2,969,993</u> |

Los ingresos por regalías están relacionados principalmente con los siguientes contratos:

### **Contrato con MINERA IRL S.A.**

Contrato de concesiones mineras del Proyecto Corihuarmi (Tupe 2, Tupe 3 y Tupe 5), suscrito con Minera IRL S.A. siendo los ingresos por regalías en los años 2019 y 2018 de S/ 3,036,528 y S/ 2,969,993 respectivamente.

Con fecha 26 de mayo de 2015 La Compañía y MINERA IRL S.A. Firman la Escritura Pública de Formalización de la Ampliación del Plazo del Contrato (adenda No 3) extendiendo el plazo del Contrato de Cesión Minera de fecha 18 de junio 2003, hasta el 07 de setiembre de 2019.

Con fecha 06 de setiembre de 2019 La Compañía y MINERA IRL S.A. Firmaron dos Contratos:

- Contrato de Opción Minera, donde MINERA IRL S.A otorga en favor de la Compañía la opción exclusiva para adquirir el 100% de los derechos y acciones sobre las concesiones Tambo Nuevo 11, Chantal 1, Chantal 2, Chantal 3, siendo la transferencia a título gratuito, siendo el plazo hasta el 30 de setiembre de 2024 en que la Compañía podrá ejercer la opción.
- Ampliación del al Contrato de Cesión Minera de fecha 18 de junio 2003 (Adenda No 4) donde se acuerda la extensión del plazo del contrato hasta el 30 de setiembre de 2024 siendo un plazo forzoso para La Compañía, mas no para MINERA IRL S.A., La Compañía entrega en Cesión Minera a MINERA IRL S.A. las siguientes concesiones mineras: Tupe 2, Tupe 3, Tupe 5, Vera I, Vera II, Vera III y MINERA IRL S.A se obliga a pagar una "Contraprestación Fija" hasta el 30 de setiembre de 2024 a MINANDEX, aclarándose que se realiza como pago por la ampliación del plazo de vigencia de la Cesión Minera por las Concesiones Nuevas.

### **Contrato con APUMAYO SAC**

Contrato de Cesión y Opción Minera suscrito con ANABI SAC y RILLO S.A.C por las concesiones Apurímac 41 y Apurímac 42, las que conjuntamente con otras concesiones conforman el Proyecto Apumayo. La empresa que opera el yacimiento y tiene la obligación del pago de regalías es APUMAYO S.A.C quien se sustituyó con RILLO S.A.C y de acuerdo a ciertas condiciones señaladas en el contrato permitieron generar regalías en el año 2016 por S/ 1,224,861 de acuerdo al contrato que se menciona en el siguiente párrafo, los ingresos por regalías del año 2016 solo fueron hasta el mes de julio 2016.

- Con fecha 11 de agosto 2016 mediante el Contrato de "Cesión de Regalías con Condición Resolutoria" la Compañía transfiere la regalía a favor de APUMAYO S.A.C., quien como contraprestación efectuó el pago de US\$ 550,000 equivalente a S/ 1,824,900 a favor de la Compañía por la cesión de acuerdo a la cláusula tercera del Contrato, tal Contrato en su numeral quinto contiene una Condición Resolutoria consistente en que APUMAYO S.A.C o cualquier empresa relacionada halle nuevas reservas de mineral en las concesiones, como consecuencia de sus actividades de exploración, esta resolución también aplica en caso las concesiones o sus derechos sean transferidos a terceros.
- Con fecha 11 de setiembre de 2019 la Compañía suscribió con APUMAYO S.A.C. la Escritura Pública de Terminación de Mutuo Acuerdo del Contrato de Cesión de Regalía con Condición Resolutoria, estableciéndose una producción adicional a las cedidas en el Contrato de Cesión de Regalía, como contraprestación APUMAYO S.A.C pago a la Compañía US\$ 1,000,000 equivalente a S/ 3,367,000.

#### **Contrato con MINERALES SAC**

La Compañía firmó un Contrato de Cesión y Opción Minera de fecha 09 de octubre del 2014 con Inversiones Minerales S.A.C cuya vigencia era hasta el 20 de abril de 2019, con fecha 21 de julio de 2016 la Compañía efectúa la Resolución Unilateral de dicho contrato, por el cual no generaron responsabilidades adversas para las partes involucradas.

#### **Contrato de Asociación en participación con Exploandes S.A.C.**

Con fecha 01 de julio 2016 la Compañía celebró un contrato de Asociación en Participación con Exploandes S.A.C., en calidad de Asociado, la vigencia del contrato fue del 01 de julio de 2015 al 30 de junio de 2016. Siendo el objeto del contrato promover las concesiones mineras Consuelito N° 1,2,3,4 y 5 de propiedad de Exploandes S.A.C., en los años 2018 y 2019 no se generaron ingresos.

### **16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Este rubro comprende:

|                                  | Al 31 de diciembre de |                    |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                  | 2019                  | 2018               |
|                                  | S/                    | S/                 |
| Cargas de personal               | (2,380,741)           | (2,434,977)        |
| Dieta de directores              | (502,565)             | (189,246)          |
| Alquileres                       | (118,563)             | (108,902)          |
| Depreciación (Nota 10)           | (56,505)              | (56,487)           |
| Honorarios profesionales         | (346,573)             | (352,450)          |
| Servicios prestados por terceros | (112,134)             | (112,756)          |
| Cargas diversas de gestión       | (202,939)             | (180,535)          |
| Otros gastos                     | (117,324)             | (125,595)          |
|                                  | <u>(3,837,344)</u>    | <u>(3,560,948)</u> |

## 17. GASTOS EN PROYECTOS

Este rubro comprende principalmente:

|                         | Al 31 de diciembre de |                  |
|-------------------------|-----------------------|------------------|
|                         | 2019                  | 2018             |
|                         | S/                    | S/               |
| Corihuarmi              | (1,304,018)           | (163,370)        |
| Apumayo                 | (34,255)              | (52,446)         |
| Otros proyectos menores | (650,366)             | (674,745)        |
|                         | <u>(1,988,639)</u>    | <u>(890,561)</u> |

## 18. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene un proceso de arbitraje con la empresa Inversiones Minerales S.A.C, quien ha iniciado este proceso en contra de la Compañía por la resolución del Contrato de Cesión y Opción Minera celebrado el 20 de abril de 2010 con renovación de fecha 9 de octubre de 2014, este contrato fue firmado entre la Compañía, su subsidiaria absorbida en diciembre de 2016 y la empresa Inversiones Minerales S.A.C.

Con fecha 09 de enero de 2019 la Compañía fue notificada con el Laudo emitido por el Tribunal Arbitral que declaro infundada la pretensión planteada por Inversiones Minerales S.A.C.

Con fecha 05 de noviembre de 2019 la Compañía fue notificada por la segunda Sala Comercial de Lima que admite la demanda interpuesta por Inversiones Minerales S.A.C. sobre anulación parcial del Laudo

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales la Compañía afrontará todo el proceso, pero no generará contingencias futuras para la Compañía, asimismo no se puede estimar el tiempo de duración del proceso porque va depender de las diligencias, pruebas y sustentos que demuestren ambas partes.

## 19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del Impuesto a la Renta, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del Impuesto a la Renta ha sido fijada en 29.5% a partir del ejercicio 2017 en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad tributaria ha sido determinada como sigue:

|  | Al 31 de diciembre de |                    |
|--|-----------------------|--------------------|
|  | 2019                  | 2018               |
|  | S/                    | S/                 |
| (Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la Renta | 501,388               | -1,496,775         |
| Más:   |                       |                    |
| Adiciones permanentes:                           |                       |                    |
| Exceso de dietas del directorio                  | 442,328               | 189,246            |
| Gastos sin comprobante de pago                   | 148,730               | 115,537            |
| Exceso de gastos de representación               | -                     | 257                |
| Adiciones temporales:                            |                       |                    |
| Vacaciones devengadas no pagadas                 | 139,742               | 144,224            |
| Deducciones permanentes:                         |                       |                    |
| Dividendos recibidos                             | -                     | -                  |
| Devoluciones temporales:                         |                       |                    |
| Vacaciones devengadas pagadas                    | (209,967)             | (152,030)          |
| Renta (Pérdida) imponible                        | <u>1,022,221</u>      | <u>(1,199,541)</u> |
| Pérdida Tributaria                               | (2,051,443)           |                    |
| Renta (Pérdida) imponible                        | <u>(1,029,222)</u>    | <u>(1,199,541)</u> |
| Impuesto a la Renta                              | <u>-</u>              | <u>-</u>           |

A continuación, se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa legal para los años 2019 y 2018

|  | Al 31 de diciembre de |          |             |          |
|--|-----------------------|----------|-------------|----------|
|  | 2019                  |          | 2018        |          |
|  | S/                    | %        | S/          | %        |
| (Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la Renta | 501,388               | 100.00   | (1,496,775) | 100.00   |
| Impuesto a la Renta según tasa tributaria        | 147,909               | 29.50    | (441,549)   | 29.50    |
| Adiciones permanentes                            | 174,362               | 34.78    | 89,987      | 6.01     |
| Adiciones temporales                             | 41,224                | 8.22     | 42,546      | 2.84     |
| Deducciones permanentes                          | -                     | -        | -           | -        |
| Deducciones temporales                           | (61,940)              | (12.35)  | (44,849)    | (3.00)   |
| Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta            | <u>-</u>              | <u>-</u> | <u>-</u>    | <u>-</u> |

- a) De acuerdo a la Ley No. 30296, la tasa de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría a partir del ejercicio 2017 es 29.5%. El impuesto a los dividendos a partir del ejercicio 2017 es el 5%.
- b) El impuesto a los dividendos será de cargo de la empresa por toda suma que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados. El contribuyente debe liquidar y pagar con las tasas indicadas a los ejercicios que correspondan, de manera directa, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria
- c) Los ejercicios 2015 al 2019 se encuentran sujetos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias. En opinión de la Gerencia no surgirán pasivos adicionales de importancia en caso de fiscalizaciones.
- d) Para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta en Perú, las personas jurídicas que realicen transacciones con entidades relacionadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán tener en cuenta las siguientes consideraciones.

Los contribuyentes se encontrarán obligados a presentar una Declaración Jurada Informativa Reporte Local de Precios de Transferencia, consignando únicamente la información detallada en el anexo I de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018/SUNAT, cuando en el ejercicio gravable al que corresponde la declaración:

- i. Sus ingresos devengados hayan superado las dos mil trescientas (2,300) Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y;
- ii. Hubieran realizado transacciones dentro del ámbito de aplicación de las normas de precios de transferencia, cuyo monto de operaciones sea igual o mayor a cien (100) UIT y menor a cuatrocientas (400) UIT.

Los contribuyentes están obligados a presentar la citada declaración consignando únicamente la información detallada en los anexos<sup>1</sup> II, III y IV, cuando en el ejercicio gravable al que corresponde la declaración:

- i. Sus ingresos devengados hayan superado las dos mil trescientas (2,300) UIT, y
- ii. Hubieran realizado transacciones dentro del ámbito de aplicación de las normas de precios de transferencia, cuyo monto de operaciones sea igual o mayor a cuatrocientos (400) UIT.

En el mismo sentido, sea cual fuere el monto de operaciones correspondiente a las transacciones dentro del ámbito de precios de transferencia, e incluso si este fuera menor a las cien (100) UIT, se encuentran obligados a presentar la declaración detallada en los anexos II, III y IV los contribuyentes cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable al que corresponde la declaración superen las dos mil trescientas (2,300) UIT, cuando tales transacciones consistan en la enajenación de bienes cuyo valor de mercado sea inferior al costo computable.

- e) El Impuesto Temporal de los activos Netos – ITAN deberá ser pagado por los contribuyentes que generan rentas de tercera categoría cuyo valor de los activos netos al 31 de diciembre de 2019 (en el caso del ITAN 2020) supere un millón de Soles (S/

1,000,000) y que estén comprendidos en el Régimen General del Impuesto a la Renta, siempre que hayan iniciado operaciones antes del 1 de enero del año 2020. La obligación incluye a los que se encuentran en Régimen de Amazonía, Régimen Agrario, los establecidos en Zona de Frontera, entre otros. Están obligados también, las sucursales, agencias y demás establecimientos permanentes de empresas no domiciliadas.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general 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. Sobre dicha base el primer millón de soles está inafecto y por el exceso se aplica la tasa de 0.4%.

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 anticipo o como crédito contra el Impuesto a la Renta de regularización de ese ejercicio.

- f) Asimismo, cabe mencionar que se aplicará una tasa del 15% por Impuesto a la Renta, a los ingresos generados por la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- g) Se ha establecido la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para los ejercicios 2019 y 2018 en 0.005%, la cual se aplica sobre cada depósito y cada retiro efectuado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada.
- h) Las pérdidas tributarias generadas, se regirán por alguno de los siguientes métodos:
  - Sistema A: Compensar la pérdida neta total de tercera categoría de fuente peruana que registren en un ejercicio gravable imputándola año a año hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los cuatro años inmediatos posteriores computados a partir del año siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso no podrá computarse en los años siguientes. La Compañía ha elegido este sistema para su compensación de pérdidas.
  - Sistema B: Compensar el 50% de la pérdida neta total de tercera categoría de fuente peruana que registren en un ejercicio gravable imputándola de año, en año hasta agotar su importe, aplicándose contra las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los años inmediatos posteriores.

## **20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA**

Con fecha 22 de enero de 2020 la Compañía fue notificada por la segunda Sala Comercial de Lima declarando infundada la demanda interpuesta por Inversiones Minerales S.A.C. de fecha 05 de noviembre de 2019, sobre anulación parcial del Laudo.

En opinión la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de este informe, no han ocurrido otros eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros.