

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A. (CONSOLIDADO)

Información financiera intermedia consolidada o auditada al 30 de setiembre de 2015 y 2014 por los periodos terminados en esas fechas.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú y con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 30 de Setiembre 2015 (no auditado) y 31 de Diciembre 2014 (auditado)

Activo	Setiembre 2015 S/. (000)	Diciembre 2014 S/. (000)	Setiembre 2015 S/. (000)	Diciembre 2014 S/. (000)
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	34,432	40,813	169,245	123,249
Cuentas por cobrar, neto	248,785	220,749	63,803	78,822
Existencias	48,278	25,711		
Activos mantenidos para la venta	6,834		139,084	94,498
Impuestos por recuperar y gastos pagado por anticipado	31,837	31,416	372,132	296,569
Total activo corriente	370,167	318,689	941	2,535
Inversiones Financieras	11		123	
Cuentas por Cobrar a largo plazo, neto	6,991	11,715	80,346	55,011
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	229,787	178,987	1,087	1,052
Intangible, neto	3,301	1,780		1,553
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	6,832	82		
Total activo	617,088	511,253	454,630	356,720
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar comerciales			111,177	111,177
Otras cuentas por pagar			12,710	9,355
Ganancia Diferida			38,650	33,935
Parte corriente de deuda a largo plazo			-71	42
Total pasivo corriente			162,445	154,509
Porción no corriente de otras cuentas por pagar			13	24
Cuentas por pagar comerciales a largo Plazo			162,458	154,533
Deuda a largo plazo				
Provisión por participación en negocios conjuntos				
Pasivo diferido por impuesto a la renta, neto				
Total pasivo			617,088	511,253
Capital emitido				
Reserva legal				
Resultados Acumulados				
Diferencia de Cambio por conversión de operaciones en el extranjero				
Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora			162,445	154,509
Participación de los accionistas no controladores			13	24
Total Patrimonio Neto			162,458	154,533
Total pasivo y patrimonio neto	617,088	511,253	617,088	511,253

Lourdes Orellana Postigo
SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
 Lourdes Orellana Postigo
 Contador General
 C.P.C. 21295

Ing. Sara León Prado A.
SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
 Ing. Sara León Prado A.

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2015 y de 2014

	Por los 9 meses terminados el 30 de Setiembre del:	
	2,015 S/. (000)	2,014 S/. (000)
Ingresos		
Servicios de extracción de mineral y movimiento de tierras y construcción	622,664	583,464
Venta de equipos, materiales y otros	1,722	3,450
Total ingresos	624,386	586,914
Costo de servicios prestados	(555,474)	(525,384)
Utilidad bruta	68,911	61,530
Gastos de administración	(32,916)	(29,247)
Otros, neto	2,493	2,015
Utilidad Operativa	38,488	34,298
Ingresos Financieros	95	338
Gastos Financieros	(11,633)	(9,061)
Diferencias en cambio	(14,926)	(5,474)
Resultados antes de impuestos	12,024	20,101
Impuesto a la renta	(3,984)	(6,599)
Utilidad neta	8,040	13,502
Participaciones No Controladoras	5	(389)
Participación de la Controladora - San Martín	8,036	13,891
Resultado Integral del año	8,040	13,502


JUAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
 Lourdes Orellana Postigo
 Contador General
 C.P.C. 21295


JUAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
 Ing. Sara León Prado A.
 Gerente Administración & Finanzas

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2015 y de 2014

	Por los 9 meses terminados el 30 de Setiembre del:	
	2,015 S/. (000)	2,014 S/. (000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas (Entradas) por		
Ventas de Bienes y Servicios y Otros	598,928	598,627
Otros Cobros Relativos a la Actividad	-5,679	10,810
Menos Pagos (Salidas) por	0	0
Proveedores de Bienes y Servicios	-325,787	-371,749
Remuneraciones y Beneficios sociales	-185,622	-175,002
Tributos y otros pagos	-5,654	-56,883
Intereses y Rendimientos	2,257	-4,294
Otros pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	0	0
Aumento (Disminucion) del Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las actividades de operación	78,423	1,509
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobranzas (Entradas) por		
Venta de inmuebles,mobiliario y equipo	6,247	2,671
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	0	7,884
Menos Pagos (Salidas) por	0	0
Compra de Maquinaria y Equipo	-68,050	-29,882
Inversion Financiera	0	-330
Intangible	-1,521	-609
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	0	0
Aumento (Disminucion) del Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las actividades de Inversion	-63,323	-20,266
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobranzas (Entradas) por		
Sobregiros Bancarios		-1
Emision y Aceptacion de Obligaciones Financieras-Pagares	250,153	67,670
Emision de Nuevos Aportes	0	468
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	0	0
Menos Pagos (Salidas) por	0	0
Amortizacion o Pago de Obligaciones Financieras-Pagares	-224,388	-24,099
Pago de Dividendos	-20,324	-25,200
Ingresos por Anticipos facturados	0	0
Pago de Prestamo Celima-Andino	0	0
Pago de Leasing ,Credito Directo y Otros	-26,875	-13,800
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	0	0
Aumento (Disminucion) del Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las actividades de Financiamiento	-21,434	5,039
Aumento (Disminucion) Neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-6,335	-13,719
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Ejercicio	40,813	55,046
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	-46	0
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el Ejercicio	34,432	41,328


SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
Ing. Sara León Prado A.
 Gerente Administracion & Finanzas


SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
Lourdes Orellana Postigo
 Contador General
 C.P.C. 21295

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (no auditado)

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre 2015 y 2014

	Capital Social S/.(000)	Reserva Legal S/.(000)	Utilidades no Distribuidas S/.(000)	Diferencia en cambio por conversiones en el extranjero S/.(000)	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora S/.(000)	Participación no Controlada S/.(000)	Total S/.(000)
Saldo al 01 de Enero de 2014	46,777	8,336	118,466	0	173,579	0	173,579
Resultado integral total del año			33,235		33,235	(131)	33,104
Capitalización de utilidades	64,400		(64,400)		0		0
Distribución de dividendos			(52,223)		(52,223)		(52,223)
Diferencia por Conversion				42	42	18	60
Otros cambios			(124)		(124)	137	13
Transferencia de Reserva Legal		1,019	(1,019)		0		0
Saldo al 31 de Diciembre 2014	111,177	9,355	33,935	42	154,509	24	154,533
Resultado integral total del año			8,035		8,035	5	8,040
Capitalización de utilidades					0		0
Distribución de dividendos					0		0
Diferencia por Conversion				(113)	(113)	(16)	(113)
Otros cambios			14		14		(2)
Transferencia de Reserva Legal		3,354	(3,354)		0		0
Saldo al 30 de Setiembre 2015	111,177	12,709	38,630	(71)	162,445	13	162,458

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
Ing. Sara León Prado A.
Gerente Administración & Finanzas

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
Lourdes Orellana Postigo
Contador General
C.P.C. 21295

SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015 (NO AUDITADO) Y 2014 (AUDITADO) Cifras expresadas en miles, excepto se indique de otra forma

1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

San Martín Contratistas Generales S.A., en adelante "la Compañía", es una sociedad anónima peruana constituida en noviembre de 1990, subsidiaria de ICA International Perú S.A., quien posee el 51 por ciento de su capital social, quien a su vez es subsidiaria de Empresas ICA, S.A.B. de C.V. una empresa mexicana.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Pedro Miotta N° 103, San Juan de Miraflores, Lima, Perú. La actividad principal de la Compañía es la prestación de toda clase de servicios mineros, tales como labores de exploración y explotación de yacimientos, transporte y otros relacionados con la actividad minera y de construcción. Sus servicios son brindados principalmente a catorce empresas, en las que se concentra la actividad de la Compañía.

Con fecha 24 de febrero de 2012 el anterior accionista principal de la Compañía, Sociedad de Cartera San Martín S.A.C. conjuntamente con otros accionistas, suscribió un contrato de compra-venta de acciones con ICA International Perú S.A., el cual estableció que dichos accionistas venderían directa e indirectamente a favor de esta última el 51% de la totalidad de sus acciones. Con fecha 19 de junio de 2012 se llevó a cabo la transferencia de 23,856,130 acciones comunes de la Compañía, mantenidas a esa fecha por Sociedad de Cartera San Martín S.A.C. conjuntamente con otros accionistas en favor de ICA International Perú S.A., con lo cual a partir del 19 de Junio de 2012, la Compañía forma parte del grupo económico de Empresas ICA, S.A.B. de C.V.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>3T 2015</u>	<u>2014</u>
	S/. 000	S/. 000
Fondo fijo	222	70
Cuentas corrientes bancarias	29,009	39,174
Cuentas recolectoras - Patrimonios en Fideicomiso	5,201	1,569
Total	<u>34,432</u>	<u>40,813</u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	SET - 2015	2014	SET - 2015	2014
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Facturas por cobrar	61,816	79,344		
Servicios prestados pendientes de facturar	155,462	90,544	5,134	7,715
Fondos de garantía	15,737	24,761		1,704
Estimación de ingresos por avance de obra	14,505	22,832		
	247,520	217,481	5,134	9,419
Estimación de cobranza dudosa	-4,465	-120		
Total	243,055	217,361	5,134	9,419

El anticuamiento de las cuentas por cobrar se muestra como sigue:

	No vencido	De 31 a 90 días	Más de 90 a 360 días	Más de 360 días	Total
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
2015					
Facturas por cobrar	59,733	1,363	720		61,816
Servicios prestados pendientes de factura	88,218	37,793	29,451	5,134	160,596
Fondos de garantía	15,737				15,737
Estimación de ingresos por avance de obra	14,505				14,505
	178,193	39,156	30,171	5,134	252,654
Menos					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-4,465				-4,465
Total	173,728	39,156	30,171	5,134	248,189

	No vencido	De 31 a 90 días	Más de 90 a 360 días	Más de 360 días	Total
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
2014					
Facturas por cobrar	61,642	9,627	8,075		79,344
Servicios prestados pendientes de facturar	95,173	617	2,469		98,259
Fondos de garantía	26,465				26,465
Estimación de ingresos por avance de obra	22,832				22,832
	206,112	10,244	10,544		226,900
Menos					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-120				-120
Total	205,992	10,244	10,544	0	226,780

4. INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	3T 2015	2014
	S/. 000	S/. 000
Suministros	33,904	23,701
Combustibles	355	705
Lubricantes	620	1,223
Otros	14,841	1,689
Desvalorización de existencias	-1,442	-1,607
Total	48,278	25,711

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>SET-2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Adelanto de remuneración al personal y otros	7,424	3,232
Alquileres pagados por adelantado	33	594
Seguros pagados por adelantado	1,199	864
Costos de movilización		1,787
Crédito Fiscal	221	2,109
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	<u>22,960</u>	<u>22,912</u>
Total	<u><u>31,837</u></u>	<u><u>31,498</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>SET-2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Facturas	78,231	86,613
Facturas de proveedores en factoring	20,925	17,572
Facturas por recibir	69,017	17,558
Letras		161
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,195	1,345
Total	<u>169,368</u>	<u>123,249</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>SET-2015</u>	<u>2014</u>	<u>SET-2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Por naturaleza				
Anticipos recibidos	15,763	10,529	942	2,535
Contribuciones y otros impuestos	10,225	5,651		
Impuesto a la renta				
Remuneraciones y participación de los trabajadores	25,051	18,847		
Compensación por tiempo de servicios	4,081	2,043		
Dividendos por Pagar	6,700	27,023		
Diversos	1,983	14,729		
Total	<u>63,803</u>	<u>78,822</u>	<u>942</u>	<u>2,535</u>

OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta el detalle de obligaciones financieras por entidad:

Acreedor	Vencimiento	Corriente		No corriente		Total deuda	
		sep-15 S/. 000	dic-14 S/. 000	sep-15 S/. 000	dic-14 S/. 000	sep-15 S/. 000	dic-14 S/. 000
Créditos directos:							
Hencorp Bection Capital							
Crédito directo por US\$3,395,390	Semestral hasta el 2016	1,107	2,063		1,015	1,107	3,078
Caterpillar Leasing Chile							
Crédito directo	Mensual hasta el 2014	5,546	1,817	12,129	2,193	17,675	4,010
Mercantil Commercebank N.A.							
Crédito directo por US\$ 2,671,378	Mensual hasta el 2017	2,836	1,589	5,593	5,288	8,429	6,877
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, SA							
Crédito directo		6,529		12,623		19,152	
Sandvik Credit Chile							
Crédito directo por US\$1,062,500	Mensual hasta el 2018	865	909	1,295	1,792	2,160	2,701
Volvo Construction Equipment AB							
Crédito directo por US\$853,783	Mensual hasta el 2015		429			429	
Total créditos directos		16,883	6,807	31,640	10,288	48,523	17,095
Préstamos bancarios:							
Pagaré							
Pagaré Interbank	Mensual hasta el 2017	2,377	2,351	1,561	3,471	3,938	5,822
Pagaré Banco Pichincha	Mensual hasta el 2016	6,715	4,256	2,672	611	9,387	4,867
EE.UU	Mensual hasta el 2016	7,936	9,613	1,741	6,429	9,677	16,042
Pagaré Banco BTG Pactual SA Cayman Branch	Mensual hasta el 2015	27,130	36,513			27,130	36,513
Pagaré Banco de Crédito del Perú	Mensual hasta el 2015	19,591	4,708			19,591	4,708
Pagaré Banco Continental	Mensual hasta el 2015		688				688
Pagaré Banco Financiero	Mensual hasta el 2015	27,130	5,706			27,130	5,706
Total préstamos bancarios		90,879	63,835	5,974	10,511	96,853	74,346
Contratos de arrendamiento financiero							
Suscritos con entidades financieras locales para la adquisición de maquinarias y equipos	Mensual hasta el 2019	31,392	24,241	42,731	34,212	74,123	58,453
Total arrendamientos financieros		31,392	24,241	42,731	34,212	74,123	58,453
Menos Costo de transacción de pagaré comercial		-70	-385			-70	-385
Total deuda		139,084	94,498	80,345	55,011	219,429	149,509

INGRESOS POR SERVICIOS DE EXTRACCION DE MINERAL, MOVIMIENTO DE TIERRAS Y CONSTRUCCION

Los ingresos de operación se componen de lo siguiente:

	<u>SET-2015</u>	<u>SET -2014</u>
	S/. 000	S/. 000
Ingresos por servicios de extracción mineral y movimiento de tierras		
Compañía Minera Gold Fields La Cima S.A.	111,995	103,092
Shougang Hierro Perú S.A.	106,866	152,918
Compañía Minera Coimolache S.A.	94,566	55,305
Unión Andina de Cementos S.A.A.	61,349	82,418
Empresa Minera Los Quenuales S.A.	40,711	22,404
Compañía Mimera Antapaccay S.A.	39,236	
Compañía Mimera Miski Mayo S.R.L.	18,253	
China International Water & Electric Copr. (Peru)	5,552	
Compañía Minera Alpamarca S.A.C		10,084
Minera Alta Sierra S.A.C.		8,878
San Martin Logistica Minera	9153	4,940
Cobre las Cruces S.L.		486
Otros menores	2,623	604
	<hr/>	<hr/>
Subtotal al 30 de Setiembre 2015	490,304	441,129
	<hr/>	<hr/>
Ingresos por servicios de construcción		
Minera Chinalco Perú S.A.	34,581	27,583
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	34,039	
Moly Cop Adesur S.A.	16,273	
Consortio Vial Lunahuana	15,696	7,776
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	14,132	
Samay I Sociedad Anonima	11,666	432
Corporación Primax S.A.	4,925	
Aporta Desarrollo Sostenible Asociación Civil	308	2,784
Hudbay Perú S.A.C.		47,658
Southern Perú Copper Corporation Sucursal del Perú		21,777
Minsur S.A.		13,416
Minera Barrick Misquichilca S.A		
Compañía Minera Antamina S.A.		12,189
Agrolmos S.A.		8,309
Otros menores	740	412
	<hr/>	<hr/>
Subtotal al 30 de Setiembre 2015	132,360	142,336
	<hr/>	<hr/>
Total	622,664	583,464
	<hr/>	<hr/>

9. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>SET-2015</u>	<u>SET -2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Cosumo de existencias	181,163	183,412
Gastos de personal	168,278	153,251
Servicios de terceros	127,818	118,686
Arrendamiento operativo de maquinaria y equipos	32,788	38,816
Depreciación	39,880	26,778
Cargas diversas de gestión	4,425	3,500
Tributos	1,123	943
	<u>555,474</u>	<u>525,384</u>

10. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación se presenta la composición del rubro:

Gasto de administración	<u>SET-2015</u>	<u>SET -2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Gastos de personal	24,555	20,299
Servicios de terceros	6,656	6,947
Cargas diversas de gestión	791	704
Depreciación	468	534
Consumos de repuestos y suministros	398	525
Tributos	27	155
Otros	21	82
	<u>32,916</u>	<u>29,247</u>

11. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>SET-2015</u>	<u>SET -2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Ingresos financieros		
Intereses sobre depósitos	14	83
Otros ingresos financieros	81	255
	<u>95</u>	<u>338</u>
Gastos Financieros		
Gastos por comisiones	-1.448	-
Intereses por pagarés	-3,793	3,315
Intereses por arrendamiento financiero	-2,745	-
Intereses por préstamos	-1.468	2,302
Otros gastos financieros	-2,180	-
	<u>-11,634</u>	<u>530</u>
	<u>-11,634</u>	<u>-9,060</u>
Ganancia por diferencia en cambio	37,309	19,530
Pérdida por diferencia en cambio	-52,235	-25,004
	<u>-14,926</u>	<u>-5,474</u>