


SAN MARTÍN CONTRATISTAS GENERALES S.A. (INDIVIDUAL)


Información financiera intermedia no auditada al 31 de Marzo 2016 y Diciembre 2015 por los períodos 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.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2016 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015 (AUDITADO)
(En miles de soles (S/000))

	Marzo 2016 S/. (000)	Diciembre 2015 S/. (000)	Marzo 2016 S/. (000)	Diciembre 2015 S/. (000)
Activo				
Activo corriente				
Efectivo	6,771	17,662	148,919	178,113
Fondos restringidos	1,206	1,428	45,748	53,917
Cuentas por cobrar comerciales, neto	289,884	303,034	26,480	24,961
Otras cuentas por cobrar, neto	4,429	6,088	130,882	128,716
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22,139	12,299		
Existencias	35,664	34,053		
Activos mantenidos para la venta	2,227	2,227	56	308
Impuestos por recuperar y gastos pagado por anticipado	14,652	22,341	105,231	96,901
Total activo corriente	376,972	399,132	1,709	1,709
Inversiones Financieras	532	532		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3,488	4,324		
Otras cuentas por cobrar, neto	1,446	1,737	459,025	484,625
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	233,219	231,632		
Intangible, neto	11,639	10,890	111,177	111,177
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	12,668	10,396	14,634	12,710
			55,129	50,131
Total activo	639,965	658,643	180,940	174,018
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar comerciales				
Otras cuentas por pagar				
Pasivo por beneficios a los trabajadores				
Parte corriente de deuda a largo plazo				
Total pasivo corriente			352,029	385,707
Otras Cuentas por Pagar			56	308
Deuda a largo plazo			105,231	96,901
Provision por participación en acuerdos conjuntos			1,709	1,709
Pasivo diferido por impuesto a la renta, neto				
Total pasivo			459,025	484,625
Capital social suscrito			111,177	111,177
Reserva legal			14,634	12,710
Utilidades no distribuidas			55,129	50,131
Total patrimonio neto			180,940	174,018
Total pasivo y patrimonio neto			639,965	658,643


SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.
 Ing. Sara Leon 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.

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NO AUDITADOS)
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y DE 2015
(En miles de soles (S/000))

	Por los 3 meses terminados el 31 de Marzo del:	
	2,016 S/. (000)	2,015 S/. (000)
Ingresos		
Servicios de extracción de mineral y movimiento de tierras y construcción	203,377	163,258
Venta de equipos, materiales y otros	522	488
Total ingresos	203,899	163,746
Costo de servicios prestados	(178,727)	(146,443)
Utilidad bruta	25,173	17,303
Gastos de administración	(12,476)	(9,703)
Otros Ingresos	2,290	1,902
Otros Egresos	(2,291)	(716)
Utilidad Operativa	12,697	8,785
Ingresos Financieros	302	22
Gastos Financieros	(4,065)	(2,887)
Resultado de la Diferencia de cambio	2,880	(4,945)
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,814	974
Impuesto a la renta corriente y diferido	(4,891)	(650)
Utilidad neta	6,922	325

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.

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
AL 31 DE MARZO DE 2016 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015 (AUDITADO)
(En miles de soles (S/000))**

	Capital social emitido	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 01 de Enero de 2015 (auditado)	111,177	9,355	34,241	154,773
Transferencia a reserva legal		3,355	(3,355)	-
Capitalización de Utilidades				-
Distribución de dividendos				-
Resultado del ejercicio			19,245	19,245
Saldo al 31 de Diciembre de 2015 (auditado)	111,177	12,710	50,131	174,018
Transferencia a reserva legal		1,924	(1,924)	-
Capitalización de Utilidades				-
Distribución de dividendos				-
Resultado del ejercicio			6,922	6,922
Saldo al 31 de Marzo 2016	111,177	14,634	55,129	180,940



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.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO AUDITADO)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y DE 2015

(En miles de soles (S/000))

	Por los 3 meses terminados el 31 de Marzo del:	
	2,016	2,015
	S/. (000)	S/. (000)
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Cobranza correspondiente a:		
Venta de bienes y prestación de servicios	204,305	169,620
Otros Cobros Relativos a la Actividad		1,509
Pagos correspondientes a:		
Proveedores de bienes y servicios	-140,240	-108,763
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	-54,421	-50,430
Pago de Tributos y otros pagos	-7,600	-9,918
Intereses y comisiones	-3,519	-1,250
Otros, Neto	-9,064	
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades operacionales	-10,538	769
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Cobranza correspondiente a:		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	3,205	1,713
Préstamo otorgado a empresa relacionada		-
Pagos correspondientes a:		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-7,108	-23,653
Inversión financiera		-
Compra de intangible	-788	-56
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-4,691	-21,995
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cobranza correspondiente a:		
Préstamos recibidos	116,601	19,698
Pagos correspondientes a:		
Amortización o pago de préstamos recibidos	-112,263	-21,091
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	4,338	-1,392
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EFECTIVO	-10,891	-22,619
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	17,662	39,827
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el Ejercicio	6,771	17,208

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 (NO AUDITADO) Y 2015 (AUDITADO)

Cifras expresadas en miles, excepto se indique de otra forma

1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

(a) Constitución y actividad económica

San Martín Contratistas Generales S.A., en adelante "la Compañía", es una sociedad anónima peruana constituida en noviembre de 1990, bajo el control de la Familia Siucho con una participación en el capital social del 69% (subsidiaria de ICA Internacional Perú S.A., subsidiarias de Empresas ICA, S.A.B. de C.V. de México, desde el 2012 hasta el 29 de octubre de 2015 con una participación del capital social del 51%).

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.

2. EFECTIVO Y FONDOS RESTRINGIDOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>2015</u>
	S/.000	S/.000
Efectivo:		
Fondo fijo	188	55
Cuentas corrientes bancarias	<u>6,583</u>	<u>17,607</u>
Total	<u><u>6,771</u></u>	<u><u>17,662</u></u>
Fondos restringidos:		
Cuentas recolectoras - Patrimonios en Fideicomiso	<u>1,206</u>	<u>1,428</u>
Total	<u><u>1,206</u></u>	<u><u>1,428</u></u>

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	1T 2016	2015	1T 2016	2015
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Facturas por cobrar	106,102	121,278	4,615	
Servicios prestados pendientes de facturar	141,209	159,134	3,488	4,324
Fondos de garantía	17,981	16,691		
Estimación de ingresos por avance de obra	24,702	10,601		
	289,993	307,704	8,103	4,324
Estimación de cobranza dudosa	(109)	(4,670)	(4,615)	-
Total	289,884	303,034	3,488	4,324

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/. 0	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
2016:					
Facturas por cobrar	75,056	30,637	409	4,615	110,717
Servicios prestados pendientes de facturar	144,697				144,697
Fondos de garantía	17,981				17,981
Estimación de ingresos por avance de obra	24,702				24,702
	262,436	30,637	409	4,615	298,097
Menos					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa			(109)	(4,615)	(4,724)
Total	262,436	30,637	300	-	293,373

	<u>No vencido</u> S/.000	<u>De 31 a 90 días</u> S/.000	<u>Más de 90 a 360 días</u> S/.000	<u>Más de 360 días</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
2015:					
Facturas por cobrar	101,999	14,368	195	4,716	121,278
Servicios prestados pendientes de facturar	163,458				163,458
Fondos de garantía	16,691				16,691
Estimación de ingresos por avance de obra	<u>10,601</u>				<u>10,601</u>
	292,749	14,368	195	4,716	312,028
Menos					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa				<u>(4,670)</u>	<u>(4,670)</u>
Total	<u><u>292,749</u></u>	<u><u>14,368</u></u>	<u><u>195</u></u>	<u><u>46</u></u>	<u><u>307,358</u></u>

4. INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u> S/.000	<u>2015</u> S/.000
Suministros	30,743	31,582
Combustibles	488	381
Lubricantes	1,285	580
Otros	3,758	2,939
Desvalorización de existencias	<u>(610)</u>	<u>(1,429)</u>
Total	<u><u>35,664</u></u>	<u><u>34,053</u></u>

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	7,339	13,934
Adelanto de remuneración al personal y otros	5,243	4,272
Seguros pagados por adelantado	1,969	2,833
Costos de movilización		1,244
Alquileres pagados por adelantado	<u>102</u>	<u>58</u>
Total	<u>14,653</u>	<u>22,341</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Facturas	80,836	125,779
Facturas de proveedores en factoring	25,402	21,750
Facturas por recibir	41,026	29,427
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>1,655</u>	<u>1,157</u>
Total	<u>148,919</u>	<u>178,113</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>1T 2016</u>	<u>2015</u>	<u>1T 2016</u>	<u>2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Por naturaleza				
Anticipos recibidos	9,325	11,020	56	308
Anticipos recibidos de acuerdos conjuntos – relacionadas	25,897	26,794		
IGV por pagar	3,682	8,278		
Otros Impuestos	4,650	4,706		
Adquisición de maquinarias y equipos	46	525		
Diversos - Terceros	<u>2,148</u>	<u>2,594</u>		
Total	<u>45,748</u>	<u>53,917</u>	<u>56</u>	<u>308</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Acreedor	Vencimiento	Corriente		No corriente		Total deuda	
		IT 2016	2015	IT 2016	2015	IT 2016	2015
		S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Préstamos bancarios:							
Pagaré Interbank	Mensual hasta el 2017	18,568	19,563	10,603	15,324	29,171	34,887
Pagaré Banco Pichincha EE.UU	Mensual hasta el 2016	5,423	7,332	-	-	5,423	7,332
Pagaré Banco Financiero	Mensual hasta el 2016	4,027	28,171	-	-	4,027	28,171
Pagaré Banco de Crédito del Perú	Mensual hasta el 2019	15,523	20,620	7,512	-	23,035	20,620
Pagaré Banco BTG Pactual Peru SAC	Mensual hasta el 2017	24,159	-	-	-	24,159	-
Pagaré Banco Continental	Mensual hasta el 2016	8,463	-	-	-	8,463	-
Pagaré Hewlett - Packard Peru SRL	Mensual hasta el 2020	1,406	-	4,480	-	5,886	-
Total préstamos bancarios		77,569	75,686	22,595	15,324	100,164	91,010
Contratos de arrendamiento financiero							
Suscritos con entidades financieras locales para la adquisición de maquinarias y equipos	Mensual hasta el 2019	32,309	32,881	48,477	46,942	80,785	79,823
Total arrendamientos financieros		32,309	32,881	48,477	46,942	80,785	79,823
Créditos directos:							
Hencorp Breston Capital							
Crédito directo por US\$3,395	Semestral hasta el 2016	-	1,170	-	-	-	1,170
Caterpillar Leasing Chile							
Crédito directo por US\$ 364	Mensual hasta el 2015	-	-	-	-	-	-
Crédito directo por US\$ 305	Mensual hasta el 2015	-	-	-	-	-	-
Crédito directo por US\$ 417	Mensual hasta el 2015	-	-	-	-	-	-
Crédito directo por US\$ 1,435	Mensual hasta el 2016	-	95	-	-	-	95
Crédito directo por US\$ 1,864	Mensual hasta el 2018	1,887	1,887	2,907	3,478	4,792	5,365
Crédito directo por US\$ 565	Mensual hasta el 2018	566	567	986	1,159	1,553	1,726
Crédito directo por US\$ 938	Mensual hasta el 2018	937	937	1,726	2,013	2,662	2,950
Crédito directo por US\$ 932	Mensual hasta el 2018	931	932	1,715	2,001	2,646	2,933
Crédito directo por US\$ 932	Mensual hasta el 2018	927	928	1,801	2,087	2,728	3,015
Crédito directo por US\$ 1,254	Mensual hasta el 2018	1,258	1,259	2,191	2,575	3,448	3,834
Crédito directo por US\$ 1,188	Mensual hasta el 2018	1,181	1,182	2,296	2,661	3,477	3,843
Crédito directo por US\$ 414	Mensual hasta el 2020	295	295	1,117	1,315	1,412	-
Crédito directo por US\$ 1,221	Mensual hasta el 2019	1,187	-	2,816	-	4,002	-
Crédito directo por US\$ 998	Mensual hasta el 2019	965	-	2,391	-	3,356	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior							
Crédito directo por US\$ 599	Mensual hasta el 2018	668	669	822	1,022	1,491	1,691
Crédito directo por US\$ 564	Mensual hasta el 2018	648	649	742	935	1,391	1,584
Crédito directo por US\$ 2,416	Mensual hasta el 2018	2,610	2,612	3,471	4,254	6,081	6,866
Crédito directo por US\$ 1,245	Mensual hasta el 2018	1,340	1,341	1,799	2,201	3,139	3,542
Crédito directo por US\$ 908	Mensual hasta el 2018	947	948	1,365	1,651	2,312	2,599
Crédito directo por US\$ 712	Mensual hasta el 2018	743	744	1,071	1,295	1,814	2,039
Mercentil Commercerebank N.A.							
Crédito directo por US\$ 2,671	Mensual hasta el 2017	1,904	1,907	3,372	3,955	5,277	5,862
Crédito directo por US\$ 250	Mensual hasta el 2017	316	317	145	236	461	553
Crédito directo por US\$ 365	Mensual hasta el 2017	430	430	279	403	709	834
Crédito directo por US\$ 346	Mensual hasta el 2017	370	370	347	456	717	826
Sandvik Credit Chile							
Crédito directo por US\$1,062	Mensual hasta el 2018	597	605	496	654	1,093	1,259
Crédito directo por US\$63	Mensual hasta el 2015	-	-	-	-	-	-
Crédito directo por US\$357	Mensual hasta el 2018	301	305	400	482	701	787
Volvo Construction Equipment AB							
Crédito directo por US\$853	Mensual hasta el 2015	-	-	-	-	-	-
Total créditos directos		21,004	20,149	34,159	34,635	55,164	54,784
Total deuda		130,882	128,716	105,231	96,901	236,113	225,617

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

Los ingresos de operación se componen de lo siguiente:

	<u>1T 2016</u>	<u>1T 2015</u>
	S/.000	S/.000
Ingresos por servicios de extracción mineral		
Shougang Hierro Perú S.A.	48,447	24,740
Compañía Minera Gold Fields La Cima S.A.	29,647	22,624
Unión Andina de Cementos S.A.A.	20,558	21,948
Compañía Minera Antapaccay S.A.	18,359	4,551
Compañía Minera Coimolache S.A.	18,316	15,032
Cementos Pacasmayo S.A.A.	4,775	
Compañía Mimera Miski Mayo S.R.L.	3,806	5,556
Empresa Minera Los Quenuales S.A.		8,521
China International Water & Electric Copr. (Peru)		4,876
Compañía Minera Antamina S.A.		297
Otros menores	59	239
Subtotal	<u>143,967</u>	<u>108,385</u>
Ingresos por servicios de construcción		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	32,160	
Consortio SMF	19,842	
Moly-Cop Adesur S.A.	4,007	
Minera Chinalco Perú S.A.	2,126	10,200
Consortio San Martín Los Sauces	505	
Consortio Vial Lunahuana	424	8,802
Minsur S.A.	340	
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.		20,528
Samay I Sociedad Anonima		11,347
Hubday Peru S.A.C.		1,599
Corporación Primax S.A.		314
Primax S.A.		1,494
Aporta Desarrollo Sostenible Asociación Civil		308
Agrolmos S.A.		187
Otros menores	7	93
Subtotal	<u>59,411</u>	<u>54,873</u>
Total	<u><u>203,377</u></u>	<u><u>163,258</u></u>

11. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>1T 2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Consumo de existencias	61,481	47,107
Gastos de personal	52,308	46,384
Servicios de terceros	34,196	32,093
Arrendamiento operativo de maquinaria y equipos	9,807	11,381
Depreciación	19,938	8,757
Cargas diversas de gestión	314	262
Tributos	683	460
Total	<u>178,727</u>	<u>146,443</u>

12. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>1T 2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Gastos de personal	9,518	7,103
Servicios de terceros	2,334	1,992
Cargas diversas de gestión	284	275
Depreciación	135	196
Consumo de repuestos y suministros	194	129
Tributos	12	6
Total	<u>12,476</u>	<u>9,703</u>

13. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>1T 2016</u>	<u>1T 2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ingresos financieros		
Intereses sobre depósitos	0	14
Otros ingresos financieros	<u>302</u>	<u>8</u>
	<u>302</u>	<u>22</u>
Gastos financieros		
Gastos por comisiones	(1,227)	(835)
Intereses por pagarés	(855)	(948)
Intereses por arrendamientos financieros	(991)	(723)
Intereses por préstamos	(871)	(248)
Intereses de papel comercial	(120)	
Otros gastos financieros	<u>(0)</u>	<u>(133)</u>
Total	<u>(4,065)</u>	<u>(2,887)</u>
Ganancia por diferencia de cambio	37,816	10,202
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(34,937)</u>	<u>(15,147)</u>
	<u>2,880</u>	<u>(4,945)</u>