

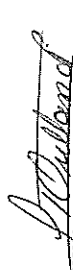
## **SAN MARTÍN CONTRATISTAS GENERALES S.A. (INDIVIDUAL)**


Información financiera intermedia no auditada al 31 de Diciembre 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 DICIEMBRE DE 2016 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015 (AUDITADO)**  
**(En miles de soles (S/000))**

	Diciembre 2016 S/. (000)	Diciembre 2015 S/. (000)		Diciembre 2016 S/. (000)	Diciembre 2015 S/. (000)
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y patrimonio neto</b>		
<b>Activo corriente</b>			<b>Pasivo corriente</b>		
Efectivo	47,026	17,662	Cuentas por pagar comerciales	116,656	178,113
Fondos restringidos	2,958	1,428	Otras cuentas por pagar	28,069	53,917
Cuentas por cobrar comerciales, neto	200,176	303,034	Pasivo por beneficios a los trabajadores	20,847	24,961
Otras cuentas por cobrar, neto	4,396	6,088	Parte corriente de deuda a largo plazo	153,695	128,716
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	34,335	12,299	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>319,267</b>	<b>385,707</b>
Existencias	31,841	34,053	Otras Cuentas por Pagar	6,577	308
Activos mantenidos para la venta	1,666	2,227	Deuda a largo plazo	68,270	96,901
Impuestos por recuperar y gastos pagado por anticipado	7,349	22,341	Provision por participación en acuerdos conjuntos	1,712	1,709
<b>Total activo corriente</b>	<b>329,747</b>	<b>399,132</b>			
Inversiones Financieras	1,475	532	<b>Total pasivo</b>	<b>395,826</b>	<b>484,625</b>
Cuentas por cobrar comerciales, neto	501	4,324	Capital social suscrito	111,177	111,177
Otras cuentas por cobrar, neto	-	1,737	Reserva legal	14,634	12,710
Gastos pagado por anticipado, largo plazo	175	-	Utilidades no distribuidas	69,564	50,131
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	224,699	231,632	<b>Total patrimonio neto</b>	<b>195,375</b>	<b>174,018</b>
Intangible, neto	20,584	10,890	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>591,201</b>	<b>658,643</b>
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	14,020	10,396			
<b>Total activo</b>	<b>591,201</b>	<b>658,643</b>			

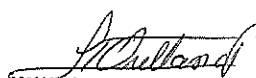
  
**SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.**  
**Lourdes Orellana Postigo**  
**Contador General**  
**C.P.C. 21295**

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

**SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.**

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

	Por los 3 meses terminados el 31 de Diciembre del:		Por los 12 meses terminados el 31 de Diciembre del:	
	2,016 S/. (000)	2,015 S/. (000)	2,016 S/. (000)	2,015 S/. (000)
<b>Ingresos</b>				
Servicios de extracción de mineral y movimiento de tierras y construcción	197,212	289,243	831,122	902,754
Venta de equipos, materiales y otros	1,145	1,528	3,879	3,240
<b>Total ingresos</b>	<b>198,357</b>	<b>290,771</b>	<b>835,001</b>	<b>905,994</b>
Costo de servicios prestados	(163,754)	(239,899)	(736,454)	(786,609)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>34,603</b>	<b>50,872</b>	<b>98,547</b>	<b>119,385</b>
Gastos de administración	(14,818)	(14,087)	(50,519)	(47,003)
Otros Ingresos	1,806	4,707	8,593	11,143
Otros Egresos	(4,557)	(5,915)	(9,595)	(9,858)
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>17,023</b>	<b>35,577</b>	<b>47,026</b>	<b>73,667</b>
Ingresos Financieros	935	71	1,563	166
Gastos Financieros	(5,003)	(5,753)	(17,490)	(17,003)
Resultado de la Diferencia de cambio	411	(12,465)	1,685	(27,391)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>13,366</b>	<b>17,431</b>	<b>32,786</b>	<b>29,439</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	(3,080)	(6,210)	(11,429)	(10,194)
<b>Utilidad neta</b>	<b>10,286</b>	<b>11,220</b>	<b>21,357</b>	<b>19,245</b>


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


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

**SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE 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
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015 (auditado)</b>	<b>111,177</b>	<b>12,710</b>	<b>50,131</b>	<b>174,018</b>
Transferencia a reserva legal		1,924	(1,924)	-
Capitalización de Utilidades				-
Distribución de dividendos				-
Resultado del ejercicio			21,357	21,357
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>	<b>111,177</b>	<b>14,634</b>	<b>69,563</b>	<b>195,375</b>

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

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


**SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.**

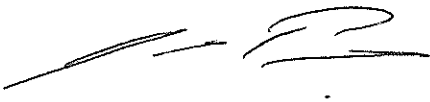
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO AUDITADO)

POR LOS PERIODOS DE TRES Y DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

(En miles de soles (S/000))

	Por los 3 meses terminados el 31 de Diciembre del:		Por los 12 meses terminados el 31 de Diciembre del:	
	2,016 S/. (000)	2,015 S/. (000)	2,016 S/. (000)	2,015 S/. (000)
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>				
Cobranza correspondiente a:				
Venta de bienes y prestación de servicios	254,658	239,240	908,437	828,680
Pagos correspondientes a:				
Proveedores de bienes y servicios	(136,256)	(158,090)	(502,176)	(479,875)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(72,180)	(85,876)	(273,443)	(267,583)
Pago de Tributos y otros pagos	(14,645)	(13,693)	(32,757)	(19,903)
Intereses y comisiones	(3,781)	(7,940)	(12,903)	(5,542)
Otros, Neto	(1,891)	3,806	(12,704)	(3,208)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades operacionales</b>	<b>25,906</b>	<b>(22,553)</b>	<b>74,455</b>	<b>52,569</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>				
Cobranza correspondiente a:				
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	1,168	621	8,043	6,868
Pagos correspondientes a:				
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(928)	38,046	(28,996)	(29,803)
Compra de intangible	(3,041)	(7,590)	(6,536)	(9,111)
Inversion Financiera	(942)	(202)	(942)	(202)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(3,743)</b>	<b>30,875</b>	<b>(28,431)</b>	<b>(32,248)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Cobranza correspondiente a:				
Préstamos recibidos	132,409	94,736	460,577	344,800
Pagos correspondientes a:				
Amortización o pago de préstamos recibidos	(124,900)	(109,133)	(477,238)	(358,695)
Pago de Dividendos		(6,699)		(27,023)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>7,509</b>	<b>(21,096)</b>	<b>(16,661)</b>	<b>(40,918)</b>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EFECTIVO</b>	<b>29,672</b>	<b>(12,774)</b>	<b>29,363</b>	<b>(20,597)</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>			<b>17,663</b>	<b>38,259</b>
<b>Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el Ejercicio</b>	<b>29,672</b>	<b>-12,774</b>	<b>47,026</b>	<b>17,662</b>

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

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

## SAN MARTIN CONTRATISTAS GENERALES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 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%.

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 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>4T 2016</u>	<u>2015</u>
	S/.000	S/.000
<b>Efectivo:</b>		
Fondo fijo	172	55
Cuentas corrientes bancarias	<u>46,855</u>	<u>17,607</u>
Total	<u><u>47,026</u></u>	<u><u>17,662</u></u>
<b>Fondos restringidos:</b>		
Cuentas recolectoras - Patrimonios en Fideicomiso	<u>2,958</u>	<u>1,428</u>
Total	<u><u>2,958</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	
	4T 2016	2015	4T 2016	2015
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Facturas por cobrar	135,943	121,278		
Servicios prestados pendientes de facturar	49,471	159,134	501	4,324
Fondos de garantía	12,145	16,691		
Estimación de ingresos por avance de obra	7,079	10,601		
	204,638	307,704	501	4,324
Estimación de cobranza dudosa	(4,462)	(4,670)		
<b>Total</b>	<b>200,176</b>	<b>303,034</b>	<b>501</b>	<b>4,324</b>

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
<b>2016:</b>					
Facturas por cobrar	76,141	11,667	48,119	16	135,943
Servicios prestados pendientes de facturar	49,972				49,972
Fondos de garantía	12,145				12,145
Estimación de ingresos por avance de obra	7,079				7,079
	145,337	11,667	48,119	16	205,139
<b>Menos</b>					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa				(4,462)	(4,462)
<b>Total</b>	<b>145,337</b>	<b>11,667</b>	<b>48,119</b>	<b>(4,447)</b>	<b>200,677</b>

	<u>No vencido</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>Más de 90 a 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
<b>2015:</b>					
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
<b>Menos</b>					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa				<u>(4,670)</u>	<u>(4,670)</u>
<b>Total</b>	<u><b>292,749</b></u>	<u><b>14,368</b></u>	<u><b>195</b></u>	<u><b>46</b></u>	<u><b>307,358</b></u>

#### 4. INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>4T 2016</u>	<u>2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Suministros	25,679	31,582
Combustibles	1,025	381
Lubricantes	955	580
Otros	5,537	2,939
Desvalorización de existencias	<u>(1,355)</u>	<u>(1,429)</u>
<b>Total</b>	<u><b>31,841</b></u>	<u><b>34,053</b></u>



## 5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	4T 2016	2015	4T 2016	2015
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	2,141	13,934		
Adelanto de remuneración al personal y otros	121	143		
Costo Operación Financiera - Bono	1,116	2,497	175	
Seguros pagados por adelantado	2,616	2,833		
Costos de movilización	712	2,095		
Alquileres pagados por adelantado	110	58		
Otras Cargas Diferidas	533	781		
<b>Total</b>	<b>7,349</b>	<b>22,341</b>	<b>175</b>	<b>-</b>

**6. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO**

A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	VALOR DE ADQUISICION				DEPRECIACION DEL PERIODO				SUBTOTAL	SALDO AL CIERRE		
		ALTAS		BAJAS		CARGO A RDOS.	CAPITALIZADA	BAJAS					
		ADQUIS.	OTRAS	VENTAS	OTROS			ACTIVOS	VENTAS			OTROS	
TERRENOS													
COSTO DE ADQUISICION													0
VALOR EN LIBROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EDIFICACIONES													
COSTO DE ADQUISICION	9,003	100	223	-3,116								6,210	6,210
( DEPRECIACION ACUMULADA )	-4,368											-3,097	-3,097
VALOR EN LIBROS	4,635	100	223	-3,116	0							3,113	3,113
MAQUINARIA Y EQUIPO													
COSTO DE ADQUISICION	261,095	28,513	23,860	-6,928	-3,872							302,667	302,667
COSTO (ARRENDAMIENTO FINANCIERO)	66,057	253	-2,148	-1,085	-2,781							60,296	60,296
( DEPRECIACION ACUMULADA )	-133,743											-170,237	-170,237
(DEP'N ACUM.) EN ARRENDAMIENTO	-36,111											-41,010	-41,010
VALOR EN LIBROS	157,299	28,766	21,712	-8,013	-6,653	0						151,717	151,717
EQUIPO DE REPARTO													
COSTO DE ADQUISICION	10,095	6,916	585	-3,312	-660							13,624	13,624
COSTO (ARRENDAMIENTO FINANCIERO)	78,109	7,369		-5,178	-3,474							76,826	76,826
( DEPRECIACION ACUMULADA )	-4,928											-5,293	-5,293
(DEP'N ACUM.) EN ARRENDAMIENTO	-22,385											-29,419	-29,419
VALOR EN LIBROS	60,891	14,286	585	-8,490	-4,134	0						55,738	55,738
MOBILIARIO Y EQUIPO													
COSTO DE ADQUISICION	9,275	376	0	-2,366								7,285	7,285
COSTO (ARRENDAMIENTO FINANCIERO)	0											0	0
( DEPRECIACION ACUMULADA )	-5,671											-4,952	-4,952
(DEP'N ACUM.) EN ARRENDAMIENTO	0											0	0
VALOR EN LIBROS	3,604	376	0	-2,366	0							2,333	2,333
OTROS EQUIPOS													
COSTO DE ADQUISICION													
COSTO (ARRENDAMIENTO FINANCIERO)													
( DEPRECIACION ACUMULADA )													
(DEP'N ACUM.) EN ARRENDAMIENTO													
VALOR EN LIBROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	5,203	26,569	-4,989		-14,985							11,798	11,798
<b>T O T A L E S</b>	<b>231,632</b>	<b>70,096</b>	<b>17,530</b>	<b>-21,985</b>	<b>-25,773</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>224,699</b>	<b>224,699</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	4T 2016	2015	4T 2016	2015
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Facturas	73,598	175,632		163
Facturas de proveedores en factoring	26,754	21,750		
Facturas por recibir	30,202	29,427		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3,571	1,157		
<b>Total</b>	<b>134,125</b>	<b>227,966</b>	<b>0</b>	<b>163</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	4T 2016	2015	4T 2016	2015
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
<b>Por naturaleza</b>				
Anticipos recibidos - Clientes	2,881	11,020		307
Anticipos recibidos de acuerdos conjuntos - relacionadas	53,776	5,454		
IGV por pagar	1,895	852		
Otros Impuestos	5,307	5,599		
Adquisición de maquinarias y equipos	3,951	547	6577	
Préstamos otorgados a relacionadas	12,863			
Diversos – Terceros	1,186	2,582		
<b>Total</b>	<b>81,859</b>	<b>33,724</b>	<b>6,577</b>	<b>307</b>

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Acreedor	Vencimiento	Corriente		No corriente		Total deuda	
		4T 2016 S./000	2015 S./000	4T 2016 S./000	2015 S./000	4T 2016 S./000	2015 S./000
<b>Préstamos bancarios:</b>							
Pagaré Interbank	Mensual hasta el 2018	17.657	19.563	1.080	15.324	18.737	34.887
Pagaré Banco Pichincha EE.UU	Semestral hasta el 2019	2.616	7.332	2.520	-	5.136	7.332
Pagaré Banco Financiero	Mensual hasta el 2017	3.389	28.171	-	-	3.389	28.171
Pagaré Banco de Crédito del Perú	Mensual hasta el 2019	46.678	20.620	4.058	-	50.735	20.620
Pagaré Banco BTG Pactual Peru SAC	Mensual hasta el 2017	24.858	-	-	-	24.858	-
Pagaré Hewlett - Packard Peru SRL	Mensual hasta el 2020	2.726	-	6.877	-	9.602	-
<b>Total préstamos bancarios</b>		<b>97.924</b>	<b>75.686</b>	<b>14.534</b>	<b>15.324</b>	<b>112.457</b>	<b>91.010</b>
<b>Contratos de arrendamiento financiero</b>							
Suscrios con entidades financieras locales para la adquisición de maquinarias y equipos							
	Mensual hasta el 2019	28.575	32.881	33.730	46.942	62.305	79.823
<b>Total arrendamientos financieros</b>		<b>28.575</b>	<b>32.881</b>	<b>33.730</b>	<b>46.942</b>	<b>62.305</b>	<b>79.823</b>
<b>Créditos directos:</b>							
<b>Hencorp Becton Capital</b>							
Crédito directo por US\$3.395	Semestral hasta el 2016	-	1.170	-	-	-	1.170
<b>Cherpillar Leasing Chile</b>							
Crédito directo por US\$ 1.435	Mensual hasta el 2016	-	95	-	-	-	95
Crédito directo por US\$ 1.864	Mensual hasta el 2018	1.958	1.887	1.295	3.478	3.253	5.365
Crédito directo por US\$ 565	Mensual hasta el 2018	588	567	502	1.159	1.090	1.726
Crédito directo por US\$ 938	Mensual hasta el 2018	973	937	925	2.013	1.898	2.950
Crédito directo por US\$ 932	Mensual hasta el 2018	967	932	1.009	2.001	1.886	2.933
Crédito directo por US\$ 932	Mensual hasta el 2018	962	928	1.009	2.087	1.971	3.015
Crédito directo por US\$ 1.254	Mensual hasta el 2018	1.306	1.259	1.116	2.575	2.422	3.834
Crédito directo por US\$ 1.188	Mensual hasta el 2018	1.227	1.182	1.286	2.661	2.513	3.843
Crédito directo por US\$ 414	Mensual hasta el 2019	308	295	766	1.117	1.074	1.412
Crédito directo por US\$ 1.221	Mensual hasta el 2019	1.238	-	1.796	-	3.034	-
Crédito directo por US\$ 998	Mensual hasta el 2019	1.006	-	1.561	-	2.568	-
Crédito directo por US\$ 1.300	Mensual hasta el 2018	2.015	-	952	-	2.967	-
Crédito directo por US\$ 417	Mensual hasta el 2020	304	-	886	-	1.190	-
Crédito directo por US\$ 417	Mensual hasta el 2020	303	-	915	-	1.217	-
Crédito directo por US\$ 1.244	Mensual hasta el 2019	1.225	-	2.525	-	3.750	-
<b>Banco Latinoamericano de Comercio Exterior</b>							
Crédito directo por US\$ 599	Mensual hasta el 2018	694	669	252	1.022	945	1.691
Crédito directo por US\$ 564	Mensual hasta el 2018	673	649	189	935	862	1.584
Crédito directo por US\$ 2.416	Mensual hasta el 2018	2.710	2.612	1.241	4.254	3.951	6.866
Crédito directo por US\$ 1.245	Mensual hasta el 2018	1.391	1.341	654	2.201	2.046	3.542
Crédito directo por US\$ 908	Mensual hasta el 2018	983	948	556	1.651	1.540	2.599
Crédito directo por US\$ 712	Mensual hasta el 2018	771	744	436	1.295	1.208	2.039
<b>Mercantil Comiercebank N.A.</b>							
Crédito directo por US\$ 2.671	Mensual hasta el 2017	3.722	1.907	-	3.955	3.722	5.862
Crédito directo por US\$ 250	Mensual hasta el 2017	203	317	-	236	203	553
Crédito directo por US\$ 365	Mensual hasta el 2017	358	430	-	403	358	834
Crédito directo por US\$ 346	Mensual hasta el 2017	415	370	-	456	415	826
<b>Sanitwik Credit Chile</b>							
Crédito directo por US\$1.062	Mensual hasta el 2018	596	605	50	654	645	1.259
Crédito directo por US\$357	Mensual hasta el 2018	300	305	175	482	475	787
<b>Total créditos directos</b>		<b>27.196</b>	<b>20.149</b>	<b>20.007</b>	<b>34.635</b>	<b>47.203</b>	<b>54.784</b>
<b>Total deuda</b>		<b>153.695</b>	<b>138.716</b>	<b>68.270</b>	<b>96.901</b>	<b>221.965</b>	<b>225.617</b>

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

Los ingresos de operación se componen de lo siguiente:

	<u>4T 2016</u>	<u>4T 2015</u>
	S/.000	S/.000
<b>Ingresos por servicios de extracción mineral</b>		
Shougang Hierro Perú S.A.	169,925	165,279
Compañía Minera Gold Fields La Cima S.A.	161,125	174,304
Compañía Minera Coimolache S.A.	102,312	130,531
Unión Andina de Cementos S.A.A.	72,678	87,393
Compañía Minera Antapaccay S.A.	60,425	50,104
Cementos Pacasmayo S.A.A.	21,472	5,835
Compañía Mimera Ares SAC	10,862	
Compañía Mimera Miski Mayo S.R.L.	4,709	26,731
Empresa Minera Los Quenuales S.A.		49,625
China International Water & Electric Copr. (Peru)		5,818
Otros menores	856	2,137
<b>Subtotal</b>	<u><b>604,363</b></u>	<u><b>697,758</b></u>
<b>Ingresos por servicios de construcción</b>		
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	109,117	51,738
Consortio SMF	91,705	3,899
Consortio San Martín - Johesa	18,072	
Moly-Cop Adesur S.A.	4,007	33,507
Consortio San Martín - Los Sauces	2,017	
Minera Chinalco Perú S.A.	1,511	46,255
Consortio Vial Lunahuana		17,946
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.		33,813
Samay I Sociedad Anonima		11,666
Corporación Primax S.A.		3,431
Primax S.A.		1,494
Aporta Desarrollo Sostenible Asociación Civil		308
Agrolmos S.A.		187
Otros menores	331	751
<b>Subtotal</b>	<u><b>226,760</b></u>	<u><b>204,996</b></u>
<b>Total</b>	<u><u><b>831,122</b></u></u>	<u><u><b>902,754</b></u></u>

## 11. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>4T 2016</u>	<u>4T 2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Consumo de existencias	213,883	249,416
Gastos de personal	236,271	233,045
Servicios de terceros	179,520	200,226
Arrendamiento operativo de maquinaria y equipos	34,262	43,398
Depreciación	68,253	57,558
Cargas diversas de gestión	2,379	1,492
Tributos	<u>1,886</u>	<u>1,474</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>736,454</u></u></b>	<b><u><u>786,609</u></u></b>

## 12. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>4T 2016</u>	<u>4T 2015</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Gastos de personal	35,156	34,227
Servicios de terceros	11,588	9,027
Cargas diversas de gestión	1,718	2,537
Depreciación	1,316	595
Consumos de repuestos y suministros	655	577
Tributos	<u>87</u>	<u>40</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>50,519</u></u></b>	<b><u><u>47,003</u></u></b>

### 13. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>4T 2016</u>	<u>4T 2015</u>
	S/.000	S/.000
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses sobre depósitos	14	16
Otros ingresos financieros	<u>1,550</u>	<u>150</u>
	<u><b>1,563</b></u>	<u><b>166</b></u>
<b>Gastos financieros</b>		
Gastos por comisiones	3,598	6,755
Intereses por pagarés	3,344	4,110
Intereses por arrendamientos financieros	3,295	3,759
Intereses por préstamos	3,290	2,379
Intereses de papel comercial	1,119	
Intereses de contrato de arrendamiento-Leaseback	321	
Otros gastos financieros	<u>2,523</u>	
<b>Total</b>	<u><b>17,490</b></u>	<u><b>17,003</b></u>
Ganancia por diferencia de cambio	91,761	59,648
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(90,076)</u>	<u>(87,039)</u>
	<u><b>1,685</b></u>	<u><b>(27,391)</b></u>