OHLA
Perú

CARPETA

A

# PROYECTO N° 03 Y 04 – PAQUETE N° 1C

# CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA – RIO CHICAMA

## DOCUMENTOS GENERALES

Enero
2023

## CARPETA A - DOCUMENTOS TÉCNICOS

## ÍNDICE

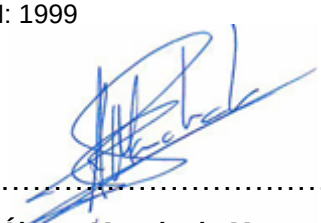

| | |
|---|---|
| **A1** | Declaración Jurada de Datos del Postor |
| **A2** | Carta de Oferta |
| **A3** | Confirmación de Aceptación de las Condiciones de Licitación |
| **A4** | Declaración Jurada de Conocer el Proyecto |
| **A5** | Declaración Jurada de Ética Anticorrupción y LA/FT y Cumplimiento para Proveedores |
| **A6** | Declaración Jurada de Conocimiento del Pliego de Formulación y Absolución de Consultas |
| **A7** | Carta de compromiso de firma del subcontrato |
| **A8** | Carta de Conformidad de Documentos y de Información Suficiente para elaborar la Propuesta |
| **A9** | Declaración Jurada de Cumplimiento de Equipo Mínimo |
| **A10** | Política de prevención del Delito de corrupción y lavado de activos o Certificación vigente de Anticorrupción ISO 37001. |
| **A11** | Capacidad financiera, volumen anual de ventas. El postor deberá presentar un volumen anual de ventas no inferior a S/. 50,000,000.00 en cualquiera de los últimos siete (7) años: 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021, sustentado a través de la presentación de sus Estados Financieros Auditados. |
| **A12** | Presentar documentos, constancias, contratos y el certificado. Acta o cualquier otro documento de recepción o culminación respectiva, que acrediten (volúmenes) que el postor tenga la experiencia en obras y/o servicios similares. |

# **A1.** Declaración Jurada de Datos del Postor

## ANEXO A1: DECLARACIÓN JURADA DE DATOS DEL POSTOR

El representante legal del Postor Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú, que suscribe el presente documento, declara Bajo Juramento que los datos consignados en este formato, se ajustan a la verdad:

1. NOMBRE O RAZÓN SOCIAL: Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú
2. REPRESENTANTE LEGAL Álvaro Isidoro Manchado Mayayo, según poderes inscritos en el asiento N° A00026 de la Partida Electrónica N° 11087369 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.
3. DOMICILIO LEGAL: Av. 28 de Julio Nro 150 Piso 7, Miraflores – Lima
4. CIUDAD: Lima
5. PAÍS: Perú
6. CORREO ELECTRÓNICO: alvaro.manchado@ohla-peru.pe
7. TELÉFONO: (+51) 6257200
8. RUC N° 20425123115
9. FAX: ----
10. NOMBRE ORIGINAL: Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú
11. AÑO DE CONSTITUCIÓN: 1999



……

**Álvaro Manchado Mayayo**

Representante Legal

# **A2.** Carta de Oferta

## ANEXO A2: CARTA DE OFERTA

LIMA, 13 de Enero de 2023

Señores: Obrascon Huarte Lain Sucursal del Perú

Presente. –

De nuestra consideración:

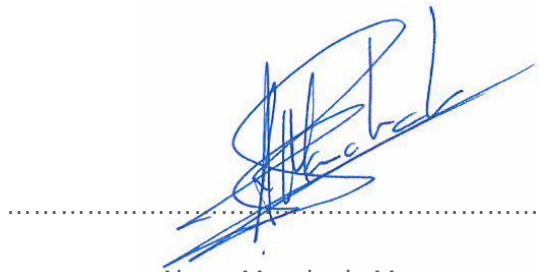
La empresa Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú, con numero de RUC N° 20425123115, representada por legalmente por el señor Álvaro Manchado Mayayo, con C.E. N° 000995820, presenta su oferta, de conformidad con los establecido en los *documentos de licitación* para la ejecución de las obras requeridas para el PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA - RIO CHICAMA ubicado en la PROVINCIA DE ASCOPE, DISTRITO DE CHICAMA Y DEPARTAMENTO DE LA LIBERTAD del PROYECTO N° 03 y 04 – PAQUETE N° 1C – RÍO CHICAMA - Soluciones Integrales Ríos Chicama - Virú**.**

Nuestra oferta incluye todos los trabajos: mano de obra, equipos, maquinarias, materiales y demás elementos necesarios para llevar a cabo la totalidad de los trabajos objeto del servicio.

Nuestra empresa declara expresamente que:

- El monto total de la oferta es de S/. **158,694,539.83** + IGV (Son Ciento cincuenta y ocho millones seiscientos noventa y cuatro mil quinientos treinta y nueve y 83/100 soles más el impuesto general a las ventas).
- El Plazo de obra propuesto es de: 592 días calendario.
- En adelanto solicitado: NO APLICA
- La Forma de pago es: a 45 días de fecha factura
- El Fondo de garantía es: según lo indicado en *documentos de licitación.*

Atentamente,



……

Alvaro Manchado Mayayo
Representante Legal

Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A3.** Confirmación de Aceptación de las Condiciones de Licitación

# ANEXO A3: CONFIRMACIÓN DE ACEPTACIÓN DE LAS CONDICIONES DE LICITACIÓN

**ESTE COMPROMISO**, firmado el 13 de enero de 2023, es una **Declaración Jurada** y ha sido firmado por el representante de la siguiente empresa:

**DE:**

(1) Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú cuyo domicilio legal es Av. 28 de Julio Nro 150 Piso 7, Miraflores - Lima (el "*Postor*")

**PARA:**

(2) Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú cuyo domicilio legal es Av. 28 de Julio Nro 150 Piso 7, Miraflores - Lima (el "*Contratista*")

Estimados señores **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú**,

De conformidad con los *Documentos de licitación* emitidos por el *Contratista* al *Postor* el 02 de diciembre de 2022, los abajo firmantes declaramos haber leído los *documentos de licitación* y aceptamos estar sujetos a los términos de dichos documentos y haber presentado una Propuesta de acuerdo con dichos documentos.

Cuando se utilicen términos en cursiva en esta declaración, tendrán el mismo significado que se les da en los *documentos de licitación* a menos que se indique expresamente lo contrario en este documento. La referencia a una persona incluye empresas, sociedades, entidades estatutarias y no estatutarias y corporaciones y sus sucesores y cesionarios o cesionarios autorizados.

Los abajo firmantes nos comprometemos a lo siguiente:

1. Ejecutar y completar las *obras* requeridas a realizar, de acuerdo con los términos del *Contrato* y la *Carta de Oferta* presentado al *Contratista* como parte de nuestra *Propuesta*; y
2. No hemos incluido ninguna condición que califique nuestra *Propuesta* como no autorizada o que no hemos alterado ningún aspecto de los *documentos de licitación* en ningún extremo; y
3. Confirmar que nuestra *Propuesta* permanecerá abierta para la aceptación del *Contratista* por un período de 90 días calendario a partir de la fecha de este compromiso y no retiraremos esta *Propuesta* durante este período; y

4. Ejecutar un Contrato en la forma contenida en el Volumen 1 (Contrato) de los *documentos de licitación* para el adecuado y completo cumplimiento de las obras. A menos que y hasta que se prepare y ejecute un acuerdo formal, confirmamos que nuestra *Propuesta* junto con su aceptación por escrito constituirá un contrato vinculante entre nosotros; y

5. Hemos presentado una *Propuesta* de buena fe, con la intención de ser competitiva y no hemos fijado ni ajustado nuestro *Precio* ni por debajo ni de acuerdo con ningún acuerdo o arreglo con ningún otro *Postor.*

6. No hemos hecho, y entendemos que no haremos en ningún momento antes de la hora y fecha especificadas para la presentación de la *Propuesta* en la *licitación*, ninguno de los siguientes actos:

    - Comunicar a una persona que no sea un miembro apropiado del *Contratista* el *Precio* que se incluirá en nuestra *Propuesta*, excepto cuando la divulgación de dicho *Precio* (o cualquier componente del mismo), en confianza, sea necesaria para obtener la información / asesoramiento requerido para la preparación de la *Propuesta*; o
    - Celebrar cualquier acuerdo o arreglo con (i) cualquier otra persona que resulte (ya sea directa o indirectamente) en que esa persona se abstenga de presentar una *Propuesta* u (ii) otro *Postor* en relación con las ofertas económicas presentadas o que deba presentar ese *Postor* en cualquier *Propuesta*; u
    - Ofrecer pagar o dar o acordar pagar o dar cualquier suma de dinero o contraprestación valiosa directa o indirectamente a cualquier persona por hacer o haber hecho o causar o haber causado que se haga en relación con cualquier otra *Propuesta* para las *obras*, ningún acto o cosa del tipo descrito anteriormente.

7. Confirmar que no nos hemos coludido, ni nos coludiremos, con ningún otro *Postor* potencial o real en relación con el *Contrato*, el presupuesto y/o la *licitación* de ninguna forma; y

8. Habiendo realizado consultas relevantes e integrales de nuestra organización y todas las organizaciones mencionadas en nuestra *Propuesta* y de nuestros asesores profesionales, a la fecha de este compromiso no tenemos conocimiento de ningún *Conflicto de Intereses* (ya sea profesional o comercial) ni, a nuestro entender, es probable que haya algún conflicto de intereses, en caso de que el *Postor* y las organizaciones mencionadas en nuestra *Propuesta* sean designados para realizar los

servicios; y

9. Notificaremos al *Contratista* por escrito tan pronto como tengamos conocimiento o deberíamos habernos enterado de cualquier *Conflicto de Intereses* real o potencial que pueda afectar el desempeño de los servicios por parte del *Postor*,

Aceptamos y acordamos que el *Contratista* solo considerará nuestra Propuesta sobre la base de los compromisos mencionados y reconocemos que el *Contratista* se basará en ellos. Nosotros, los abajo firmantes, confirmamos que los compromisos anteriores son verdaderos y exactos y reflejan nuestras creencias a la fecha de este compromiso y si las circunstancias cambian de manera que los compromisos establecidos anteriormente ya no puedan ser cumplidos por el *Postor,* notificaremos inmediatamente al *Contratista.*

Firmado (Representante Autorizado) ..... en nombre de *Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú*

Fecha: 13.01.2023
Nombre: Álvaro Manchado Mayayo Cargo: Representante Legal

Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A4.** Declaración Jurada de Conocer el Proyecto

## ANEXO A4: DECLARACIÓN JURADA DE CONOCER EL PROYECTO

Señores

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**LICITACIÓN CONTRATACIÓN DE OBRA DE LOS PROYECTOS N° 03 Y 04 – PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA – RIO CHICAMA - SOLUCIONES INTEGRALES RIOS CHICAMA Y VIRU.**

Presente.-

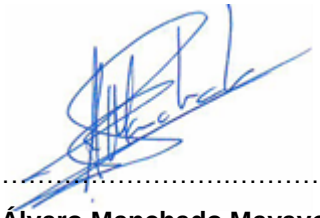
Mediante la presente, la empresa Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú, identificada con RUC N° 20425123115, declara de:

- Que la empresa a la que represento ha sido informada de la visita del sitio de obra de fecha 21/12/2022, por lo que hemos alcanzado un perfecto conocimiento de los lugares donde serán ejecutados los trabajos solicitados por OHLA en la presente Licitación, por ello conocemos las condiciones físicas, geográficas, accesos, población, clima y todos los aspectos que me permiten hacer una propuesta técnica- económica de calidad, por lo que mi propuesta, considera todos los costos necesarios para la ejecución de las obras sin contratiempos.

- Que nos hemos informado debidamente de los posibles inconvenientes que se opongan al normal desenvolvimiento de los trabajos a ejecutar, por lo que, tenemos pleno conocimiento de todo cuanto pudiera influir para el justiprecio que se haga de la misma.

- Que, al momento de la presentación de la oferta, tenemos pleno conocimiento del lugar y todas las condiciones de obra y no tenemos reparos o reservas de ninguna naturaleza que hacer sobre la realidad física del lugar y condiciones de obra.

Lima, 13 de enero de 2023



……..

**Álvaro Manchado Mayayo**

Representante legal

Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A5.** Declaración Jurada de Ética Anticorrupción y LA/FT y Cumplimiento para Proveedores

**ANEXO V**

**DECLARACIÓN JURADA DE ÉTICA, ANTICORRUPCIÓN, LA/FT Y CUMPLIMIENTO PARA PROVEEDORES**

Nosotros, ***Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú***, con R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes No. ***20425123115***, con domicilio en ***Av. 28 de Julio N° 150 Piso 7***, distrito de ***Miraflores***, provincia y departamento de ***Lima***, Perú, representada por su Representante Legal, ***Álvaro Isidoro Manchado Mayayo,*** identificado con C.E./D.N.I. No. ***000995820,*** facultado según poderes inscritos en la Partida Electrónica No. ***11087369*** del Registro de Personas Jurídicas de Lima - Perú, mediante la presente **DECLARAMOS JURADAMENTE**:

1. La persona firmante de la presente declaración es un representante autorizado de la Compañía y certifica que tanto la Compañía como sus directores, representantes, empleados, agentes y representantes se comprometen a:

a. Actuar honesta y justamente.
b. No ofrecer, dar o recibir sobornos o cualquier otro tipo de pagos indebidos, ya sea directa o indirectamente.
c. No cometer fraudes, engañar o actuar deshonestamente.
d. No participar ni realizar ninguna actividad contraria a la libre competencia.
e. No realizar pagos de facilitación
f. No participar en ninguna otra actividad criminal incluyendo abuso de poder, fraude, malversación, apropiación indebida o blanqueo de dinero o financiación del terrorismo.
g. Aportar a OHLA información veraz y precisa.
h. Cumplir con toda la normativa aplicable en materia de prevención del soborno y otras formas de corrupción incluyendo la FCPA, CFPOA y la Ley Anti Soborno del Reino Unido.
i. No realizar alguna acción que constituya una contravención de las normas vigentes en el Perú en materia de lucha contra la corrupción, el lavado de activos y financiamiento al terrorismo, las mismas que incluyen, pero no se limitan a la Constitución Política del Perú, el Código Penal Peruano, Ley N° 30424 - Ley que regula la responsabilidad administrativa de las personas jurídicas por el delito de cohecho activo transnacional, sus modificatorias y su Reglamento, promulgado por Decreto Supremo 002-2019-JUS, así como las normas que las complementen, modifiquen o sustituyan o cualquier legislación que sea aplicable en materia de corrupción de autoridades o funcionarios públicos.
j. Cumplir con el Código Ético del Grupo OHLA, sus principios anticorrupción y cualquier otro procedimiento o política relacionada con Compliance incluyendo los relativos a la prevención de la corrupción que se le notifiquen por escrito.

2. La Compañía ni ninguno de sus directivos o empleados (incluyendo antiguos directivos / empleados), han sido condenados por un delito en relación a casos de corrupción, soborno, fraude, lavado de activos o financiación del terrorismo durante los últimos 10 años.

3. La compañía se compromete a actuar siempre de acuerdo con los principios recogidos en el Código Ético del Grupo OHLA y a la Política Anticorrupción del Grupo OHLA, los cuales se encuentran disponibles en el siguiente link: https://ohla-group.com/etica-e-integridad/etica-e-integridad-politicas/, así como de acuerdo con los principios anticorrupción y Modelo de Organización y Gestión para la Prevención de Delitos y Anticorrupción del Grupo OHLA, que se encuentran recogidos en el **ANEXO I** de la presente declaración jurada.

4. Soy responsable de que las políticas, procedimientos y principios mencionados en la presente declaración sean entendidas y aceptadas por la Compañía, sus directivos, representantes, agentes y trabajadores.

5. La Compañía no está controlada o participada total o parcialmente por ningún gobierno o ente público o partido político.

6. La Compañía se compromete a informar a OHLA de cualquier cambio en su accionariado (salvo que sea una Compañía que cotice en Mercado de valores).

7. La Compañía mantiene sus cuentas en línea con los estándares internacionales aceptados en materia de contabilidad.

8. Confirmo que la Compañía no ha sido acusada o condenada por incumplir cualquier normativa contra el soborno, la corrupción y el fraude, lavado de activos o financiación del terrorismo durante los últimos 10 años.

1. **CANAL ÉTICO DEL GRUPO OHLA: DENUNCIE INCUMPLIMIENTOS**

Si un empleado o directivo de su Compañía sospecha que se ha producido o se están produciendo un soborno, un fraude o que cualquier otro acto ilegal se ha cometido en relación con la relación de negocios con el Grupo OHLA debe reportarlo a través del Canal Ético del Grupo OHLA:

**https://canaletico.ohla-group.com/**

**ANEXO 1**

1. **PRINCIPIOS DEL GRUPO OHLA CONTRA LA CORRUPCIÓN.**

El Grupo OHLA (en lo sucesivo "Grupo OHLA" o "Grupo" o "OHLA") mantiene un absoluto compromiso



Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

CONFIDENCIAL

con la lucha anticorrupción, la ética, la integridad y la transparencia, con las más exigentes prácticas de Buen Gobierno y el respeto a los derechos humanos en el desarrollo de su actividad.

Esto significa evitar cualquier forma de corrupción y cumplir con todas las leyes y demás normativa anti-soborno, anticorrupción y de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo), aplicables así como seguir las recomendaciones de los Organismos Internacionales como la OCDE y las Naciones Unidas (en adelante, Normativa Anticorrupción).

El Grupo OHLA es signatario del Pacto Mundial de Naciones Unidas, por lo que nos hemos comprometido a trabajar en todo el mundo contra la corrupción y el soborno.

Este compromiso del Grupo está debidamente reflejado en nuestro Código Ético y Política Anticorrupción, que proporciona los requisitos de cumplimiento para evitar conductas indebidas de conformidad con la Normativa Anticorrupción, ya sea esta aplicable por su alcance local o extraterritorial.

Se debe asumir que esta Normativa Anticorrupción se aplica a todos los empleados y a cada parte asociada con el Grupo OHLA, sin importar en qué lugar del mundo se encuentre. La Política Anticorrupción del Grupo OHLA refleja la posición del Grupo de tolerancia cero respecto de cualquier forma de corrupción.

EL Grupo OHLA cuenta con un Modelo de Organización y Gestión para la Prevención de Delitos y Anticorrupción (MPD) implementado, el mismo que busca prevenir el comportamiento inadecuado todos sus integrantes que, en el desarrollo de sus labores, se vean expuestos a situaciones de riesgo y, específicamente, a conductas que calcen en los supuestos delictivos de cada legislación.

El cumplimiento del Código Ético y Política Anticorrupción del Grupo OHLA y de la Normativa Anticorrupción es condición indispensable para el mantenimiento de la relación laboral, contractual o de asociación con el Grupo OHLA, y no se tolerarán violaciones al respecto.

Cualquier supuesto de incumplimiento será investigado y podrá derivar, en su caso, en la imposición de las medidas legales y disciplinarias pertinentes. El incumplimiento del Código Ético y Política Anticorrupción del Grupo OHLA puede exponer al Grupo a un riesgo sustancial y podría poner en peligro sus operaciones y reputación.

También deben ser consciente todos los empleados y cada parte asociada con el Grupo OHLA, de que la violación de cierta Normativa Anticorrupción puede llevar aparejada la aplicación individual de sanciones de naturaleza civil y penal, con efectos económicos negativos y posibles penas de prisión.

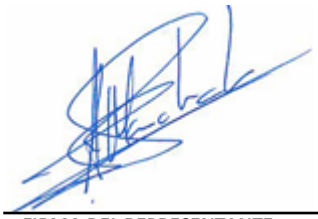
El Grupo OHLA mantiene firme su compromiso en prevenir y evitar cualquier forma de corrupción, realizar negocios con integridad y cumplir con todas las leyes y demás normativa anti-soborno y anticorrupción aplicables.

OHLA trabaja para asegurar que todos sus empleados y directivos cumplan siempre con la legislación aplicable y las más exigentes prácticas de buen gobierno corporativo, siguiendo los valores corporativos que nos rigen.

## 2. NORMAS DEL GRUPO PARA LUCHAR CONTRA LA CORRUPCIÓN

**El Grupo OHLA prohíbe expresamente**:

1. Ofrecer o aceptar sobornos a o de Funcionarios Públicos o particulares.
2. Ofrecer o aceptar pagos de facilitación para iniciar o agilizar procesos o trámites administrativos.
3. Ofrecer o aceptar obsequios y atenciones a o de Funcionarios Públicos o cualquier otro tercero que contravengan lo establecido en esta Política.
4. Realizar en nombre del Grupo contribuciones con fines políticos.
5. Obtener un trato de favor utilizando el patrocinio o la donación como medio para conseguirlo.
6. Utilizar las relaciones y contactos comerciales de la empresa en beneficio propio o de un tercero.
7. Establecer relaciones de negocio con terceras partes sin cumplir los deberes mínimos de debida diligencia en el conocimiento de terceros.



**FIRMA DEL REPRESENTANTE:**

**CARGO:** REPRESENTANTE LEGAL
**NOMBRE:** ÁLVARO ISIDORO
**APELLIDOS:** MANCHADO MAYAYO
**LUGAR Y FECHA:** Lima, 13 de enero de 2023
*Por la presente certifico que la información incluida en la presente certificación es correcta y que notificare por escrito al Grupo OHLA cualquier cambio o modificación que se produzca en tiempo y forma.*

CONFIDENCIAL



Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A6.** Declaración Jurada de Conocimiento del Pliego de Formulación y Absolución de Consultas

## ANEXO A6: DECLARACIÓN JURADA DE CONOCIMIENTO DEL PLIEGO DE FORMULACIÓN Y ABSOLUCIÓN DE CONSULTAS

Señores

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**LICITACIÓN CONTRATACIÓN DE OBRA DE LOS PROYECTOS N° 03 Y 04 – PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA – RIO CHICAMA - SOLUCIONES INTEGRALES RIOS CHICAMA Y VIRU.**

Presente.-

Mediante la presente, la empresa Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú, identificada con RUC N° 20425123115, declara:

- Que, la empresa a la que represento ha sido informada sobre las fechas de apertura y cierre de la Etapa de Consultas, plazo en el que mi representada SÍ presentó consultas por medio del formato de Formulación y Absolución de Consultas incluido en el Anexo 17 del presente TDR.

- Que, la NO presentación de Consultas y/o la omisión de las mismas, es responsabilidad de mi representada y exime a OHLA de cualquier responsabilidad referente a la información adicional no solicitada en la etapa de consultas.

- Que hemos tomado conocimiento pleno del Pliego de Formulación y Absolución de Consultas, respondido y emitido por OHLA, por lo que la información aclaratoria del Pliego forma parte de nuestro análisis para la presentación de la propuesta técnico/económica.

Lima, 13 de enero de 2023



……..

**Álvaro Manchado Mayayo**

Representante legal

# **A7.** Carta de compromiso de firma del subcontrato

## ANEXO A7: CARTA DE COMPROMISO DE FIRMA DEL SUBCONTRATO

Lima, 13 de enero de 2023

Señores: Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú

Presente. -

De nuestra consideración:

La empresa Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú con número de RUC N° 20425123115 representada legalmente por el señor Álvaro Isidoro Manchado Mayayo, con C.E. N° 000995820 se compromete a firmar el contrato con Obrascón Huarte Lain Sucursal del Perú, en el plazo establecido en los *documentos de licitación*, para la ejecución de las obras requeridas para el PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA - RIO CHICAMA ubicado en la PROVINCIA DE ASCOPE, DISTRITO DE CHICAMA Y DEPARTAMENTO DE LA LIBERTAD del PROYECTO N° 03 y 04 – PAQUETE N° 1C – RÍO CHICAMA - Soluciones Integrales Ríos Chicama - Virú.

Atentamente,



……

**Alvaro Manchado Mayayo**
Representante Legal

Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A8.** Carta de Conformidad de Documentos y de Información Suficiente para elaborar la Propuesta

## ANEXO A8: CARTA DE CONFORMIDAD DE DOCUMENTOS Y DE INFORMACIÓN SUFICIENTE PARA ELABORAR LA PROPUESTA

Lima, 13 de enero de 2023

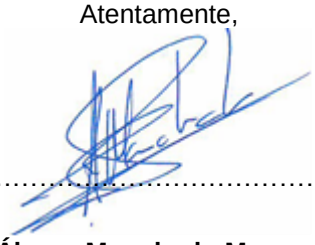
Señores: Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú

Presente. -

De nuestra consideración:

El que suscribe, Álvaro Isidoro Manchado Mayayo, Representante Legal de Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú, identificado con C.E. N° 000995820, RUC N° 20425123115 en calidad de Postor, luego de haber examinado los *documentos de licitación* proporcionados por Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú y conocer todas las condiciones existentes, considera que toda la información suministrada es suficiente para elaborar la mejor *Propuesta* de mi representada y ofrece ejecutar las obras del PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA - RIO CHICAMA ubicado en la PROVINCIA DE ASCOPE, DISTRITO DE CHICAMA Y DEPARTAMENTO DE LA LIBERTAD del PROYECTO N° 03 y 04 – PAQUETE N° 1C – RÍO CHICAMA - Soluciones Integrales Ríos Chicama - Virú, con dichos documentos y demás condiciones que se indican en los *documentos de licitación.*

Atentamente,



……

**Álvaro Manchado Mayayo**
Representante Legal

Obrascón Huarte Lain S.A. – Sucursal del Perú
Av. 28 de Julio 150, Of. 701
Miraflores, 15074 – Lima
T. (+51) 1 625 7200
www.ohla-group.com

# **A9.** Declaración Jurada de Cumplimiento de Equipo Mínimo

# ANEXO A9: DECLARACIÓN JURADA DE CUMPLIMIENTO DE EQUIPO MÍNIMO

Lima, 13 de enero de 2023

Señores: Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú
Presente. –

Estimados señores:

La empresa Obrascón Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú con número de RUC N° 20425123115 representada legalmente por el señor Álvaro Isidoro Manchado Mayayo, con C.E. N° 000995820 presenta su **listado de equipo mínimo en el cuadro adjunto,** de conformidad con los establecido en los *documentos de licitación* para la ejecución de las obras requeridas para el PAQUETE N° 1C – CONTRATACIÓN DE OPERADOR DE CANTERAS DE ROCA - RIO CHICAMA ubicado en la PROVINCIA DE ASCOPE, DISTRITO DE CHICAMA Y DEPARTAMENTO DE LA LIBERTAD del PROYECTO N° 03 y 04 – PAQUETE N° 1C – RÍO CHICAMA - Soluciones Integrales Ríos Chicama - Virú**.**

| ITEM | DESCRIPCIÓN | | | | | TIPO DE TENENCIA | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Descripción | Marca | Modelo | Potencia | Cantidad | (Propio, Alquilado, Leasing) | Antigüedad | Ubicación |
| 1 | Equipo de perforación autopropulsado automatizado tipo Rockdrill de 150-200 kw (con capacidad mínima para perforación de barreros de 3.5" a 4.5" de diámetro y 12 m de profundidad) | EVERDIGM | T450 | 164 KW (260 HP) | 4 | Propio | 2022 | Perú |
| 2 | Excavadora sobre orugas de 170 - 250 hp | KOMATSU | PC350LC-8M0 | 330 KW (246 HP) | 4 | Propio | 2018 | Perú |
| 3 | Tractor sobre orgugas de 190 . 240 hp | CATERPILLAR | D6-T XL | 200 HP | 4 | Propio | 2021 | Perú |
| 4 | Compresora neumática de 375cfm | SULLAIR | 375DPQCAT-T2 | -- | 2 | Alquilado | 2019 | Perú |
| | | SULLAIR | 375HDPQCAT-T2 | -- | 2 | Alquilado | 2019 | Perú |
| 5 | Martillos neumáticos manuales para perforación | SULLAIR | MPB60A | -- | 5 | Alquilado | 2019 | Perú |
| | | SULLAIR | MPB90A | -- | 3 | Alquilado | 2019 | Perú |
| 6 | Camión cisterna de agua 300 - 375 hp y tanque de 4500 gln | FAW | CA3256P2K2T1EA81 | 375 HP | 4 | Propio | 2015 | Perú |
| 7 | Volquetes 6x4 de 15 m3 | FAW | CA3256P2K2T1EA81 | 375 HP | 2 | Propio | 2013 | Perú |
| | | SCANIA | P450 B6X4 | 331 KW | 6 | Propio | 2022 | Perú |
| 8 | Camión furgón de 5 - 10 tn, habilitado para transporte de explosivos | HINO | FG | 191@2500 | 2 | Alquilado | 2015 | Perú |
| 9 | Camioneta pick up de 140 - 200 hp, habilitada para el transporte de accesorios explosivos | TOYOTA | HILUX 4x2 | 110@3400 | 1 | Alquilado | 2022 | Perú |
| | | DODGE | DURANGO SXT | 220@6400 | 1 | Alquilado | 2014 | Perú |
| 10 | Camion camabaja: REMOLCADOR/SEMIREMOLQUE CAMABAJA | INTERNATIONAL | 7600 6X4 | 425 HP | 1 | Propio | 2014 | Perú |
| | | TRAMONTANA | CAMABA BAJA | N/A | 1 | Propio | 2023 | Perú |

Nota: El Postor ofertará el equipo base necesario para la ejecución de la obra de acuerdo a su estudio económico, pero deberá respetar y tener en cuenta el mínimo precisado en los TDR. La lista de equipos presentada en el cuadro no es limitativa, pudiendo el postor, de acuerdo a su experiencia y metodología a emplear, usar otros equipos no listados.

a) Es necesario colocar las características técnicas de los equipos ofertados, tal como se precisa en la Relación de Equipos Base.
b) La acreditación de la relación de equipos base se deberá efectuar mediante declaración jurada. En caso de consorcio, la carta de compromiso de alquiler o venta de equipo puede estar dirigida a uno de los participantes conformantes del consorcio.
c) Los equipos ofertados deben encontrarse en el país.

El Postor que suscribe se compromete a mantener y emplear en la obra el equipo ofertado precedentemente lo cual se avalará con la firma del presente formato.

Atentamente,



……

**Alvaro Manchado Mayayo**
Representante Legal

# **A10.** Política de prevención del Delito de corrupción y lavado de activos o Certificación vigente de Anticorrupción ISO 37001.

El Grupo OHLA, ratifica su compromiso con la tolerancia cero respecto de cualquier conducta irregular y que pueda ser constitutiva de delito.

Todos los empleados de OHLA, sin excepción, y los miembros de los Consejos de Administración deberán cumplir plenamente con lo dispuesto en esta Política, el Código Ético, la Política Anticorrupción y el resto de normas aplicables del Sistema de Prevención de Delitos, así como la legislación penal aplicable. El cumplimiento de la mencionada normativa es condición indispensable para el mantenimiento de la relación laboral o de asociación con el Grupo OHLA, y no se tolerarán violaciones al respecto. Cualquier supuesto de incumplimiento será investigado y podrá derivar, en su caso, en la imposición de las medidas legales y disciplinarias pertinentes.

El Grupo OHLA, en sus relaciones de negocio con otras empresas o profesionales, primará como criterio de selección el que dispongan de un Código Ético y una Política de Prevención de Delitos que recojan principios de comportamiento y de gestión similares a los del Grupo.

El Grupo OHLA analiza los delitos tipificados en el Código Penal e identifica los ámbitos en los que pueden ser cometidos, analizando su relación con las personas del Grupo, con el mercado, con la comunidad, con funcionarios públicos, así como su compromiso con la sociedad y mecenazgo.

Las pautas de conducta que se espera del personal, en el marco de estas actividades, se describen en el Código Ético sobre la base de tres principios básicos de comportamiento:

- Estricto respeto a la normativa legal vigente, y cumplimiento de la normativa interna del Grupo.
- Integridad y ética, a través del ejercicio de la actividad profesional con objetividad, profesionalidad y honestidad.
- Respeto a los Derechos Humanos y Libertades Públicas incluidos en la Declaración Universal de los Derechos Humanos de las Naciones Unidas.

La Dirección de Cumplimiento es responsable de velar por el cumplimiento de la presente Política. En este sentido, dada su función de supervisión, esta investida de autoridad, independencia e imparcialidad, lo que le permite actuar a iniciativa propia y con plena autonomía con respecto al resto de la organización, sin perjuicio de lo previsto sobre su mandato y supervisión por parte de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

El Grupo OHLA se compromete a impartir formación periódica sobre la presente Política. Asimismo, se realizarán auditorías periódicas y confidenciales diseñadas para; a) prevenir y detectar violaciones del Sistema de Prevención de Delitos del Grupo, b) reducir el riesgo de comisión de conductas delictivas y otras irregularidades, c) identificar modificaciones y actualizaciones que contribuyan al desarrollo y mejora continua del Sistema de Prevención de Delitos.

Es obligación de todo el personal del Grupo reportar cualquier hecho, acto, conducta o comportamiento contrario a la presente Política, a través del Canal Ético de Comunicación, disponible en:

Intranet: OHLA-Link.com/Canal Ético.

www.ohla-group.com/Ética e integridad/Canal Ético

Canal Ético de Comunicación del Grupo OHLA – Dirección de Cumplimiento. Pº de la Castellana, 259D Torre Espacio. 28046 Madrid, España

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Grupo OHLA velará porque se analicen exhaustivamente los posibles incumplimientos., garantizando siempre la confidencialidad de las denuncias tramitadas, así como que no se produzcan represalias contra aquéllos que las realicen.

Cualquier duda, sugerencia o recomendación sobre la presente Política deberá ser comunicada a la Dirección de Cumplimiento del Grupo.

El documento original aprobado por el Consejo de Administración de Obrascón Huarte Lain, S.A es la versión en español. Ante cualquier controversia que pudiera aparecer entre esta traducción y la original en español, prevalecerá siempre la versión en español.

Aprobada por el Consejo de Administración en su sesión de 13 de noviembre de 2019.

# Certificación

Concedida a

# GRUPO OHLA

(OBRASCON HUARTE LAIN, S.A. / OHLA SERVICIOS INGESAN, S.A. / CONSTRUCCIONES ADOLFO SOBRINO, S.A. / OHLA INDUSTRIAL, S.L. / OBRASCON HUARTE LAIN DESARROLLOS, S.L. / AGUPACION GUINOVART OBRAS Y SERVICIOS HISPANIA, S.A. / ASFALTOS Y CONSTRUCCIONES ELSAN, S.A. / SOCIEDAD ANONIMA DE TRABAJOS Y OBRAS (SATO) / SENDA INFRAESTRUCTURAS, S.L. / EYM INSTALACIONES S.A. / CHEMTROL PROYECTOS Y SISTEMAS S.L. (CHEPRO) / OHLA - SUCURSAL DE PERU)

PASEO DE LA CASTELLANA, 259-D - TORRE EMPERADOR – 28046 MADRID (ESPAÑA)

Bureau Veritas Certification certifica que el Sistema de Gestión Antisoborno de la Organización ha sido auditado y encontrado conforme con los requisitos de la:

NORMA

## ISO 37001:2016

(UNE-ISO 37001:2017)

Alcance de la certificación:

A) ACTIVIDADES DE APOYO Y DE DEFINICIÓN DE ESTRATEGIAS, DIRECTRICES Y LÍNEAS DE ACTUACIÓN DE LAS EMPRESAS DEL GRUPO
B) ESTUDIO, CONCESIÓN, CONSTRUCCIÓN Y EXPLOTACIÓN DE TODA CLASE DE OBRA CIVIL.
C) CONSTRUCCIÓN DE FERROCARRILES, PARTE DE ELECTRIFICACIÓN.
D) CONSERVACIÓN DE CARRETERAS Y ESTACIONES DE SERVICIO.
E) CONSTRUCCIÓN, REPARACIÓN Y CONSERVACIÓN DE EDIFICACIONES.
F) DISEÑO, INSTALACIÓN Y MANTENIMIENTO DE SISTEMAS CONTRA INCENDIOS.
G) MONTAJE DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, MECÁNICAS Y ESPECIALES.
H) TENENCIA DE PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES DE PROMOCIÓN DE DESARROLLOS URBANÍSTICOS.
I) DESARROLLO DE PROYECTOS LLAVE EN MANO, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO, SERVICIOS DE INGENIERÍA Y GESTIÓN DE PROYECTOS.
J) ESTUDIO, CONCESIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPLOTACIÓN DE SERVICIOS INTEGRALES A EDIFICIOS E INSTALACIONES.
K) CONSTRUCCIÓN DE PROYECTOS DE INGENIERÍA CIVIL PORTUARIA.
L) DISEÑO, FABRICACIÓN, SUMINISTRO, MONTAJE DE INSTALACIONES Y MAQUINARIA PARA MINERÍA Y CEMENTERAS.
M) MANTENIMIENTO DE ZONAS VERDES, SERVICIOS ELÉCTRICOS Y DE ALUMBRADO Y GESTIÓN DE RESIDUOS URBANOS.
N) PRODUCCIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA Y LECHADAS BITUMINOSAS.
O) GESTIÓN DE PROMOCIONES INMOBILIARIAS.
P) GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES.
Q) ESTUDIO, DESARROLLO, FINANCIACIÓN Y OPERACIÓN DE PROYECTOS CONCESIONALES.

| | |
|---|---|
| Número del certificado: | ES134029-1 |
| Aprobación original: | 28-11-2022 |
| Certificado en vigor: | 28-11-2022 |
| Caducidad del certificado: | 27-11-2025 |

*Este certificado está sujeto a los términos y condiciones generales y particulares de los servicios de certificación*

Entidad de certificación: Bureau Veritas Iberia S.L.
C/ Valportillo Primera 22-24, Edificio Caoba, 28108 Alcobendas - Madrid, España


Bureau Veritas Certification

# Certificación

Concedida a

# GRUPO OHLA

(OBRASCON HUARTE LAIN, S.A. / OHLA SERVICIOS INGESAN, S.A. / CONSTRUCCIONES ADOLFO SOBRINO, S.A. / OHLA INDUSTRIAL, S.L. / OBRASCON HUARTE LAIN DESARROLLOS, S.L. / AGUPACION GUINOVART OBRAS Y SERVICIOS HISPANIA, S.A. / ASFALTOS Y CONSTRUCCIONES ELSAN, S.A. / SOCIEDAD ANONIMA DE TRABAJOS Y OBRAS (SATO) / SENDA INFRAESTRUCTURAS, S.L. / EYM INSTALACIONES S.A. / CHEMTROL PROYECTOS Y SISTEMAS S.L. (CHEPRO) / OHLA - SUCURSAL DE PERU)

---

## Sociedades, Actividades y Emplazamientos incluidos en el alcance de certificación:

OBRASCON HUARTE LAIN, S.A. (Actividades: A-B-E)

- Sede Central: Paseo de la Castellana, 259 D – Torre Emperador. 28046 MADRID
- Dirección Territorial Centro–Norte: Paseo de la Castellana, 259 D – Torre Emperador. 28046 MADRID
- Dirección Territorial Andalucía y Extremadura: Avda. República Argentina, 24. 41011 SEVILLA
- Dirección Territorial Este: C/ Tarragona, 149-157. 09014 BARCELONA
- Dirección Territorial Canarias: Rafael Cabrera, 18. 35002 LAS PALMAS
- Parque de Maquinaria: Ctra. Poveda Velilla 1K. 28500 Velilla de San Antonio – MADRID

OHLA SERVICIOS INGESAN, S.A. (Actividad: J)

- Central: C/ Caleruega, 102-104. 28033 MADRID
- Delegación Centro: C/ Bahía de Pollensa, 11. 28042 MADRID
- Delegación Este: Ctra. De L´Hospitalet, 147-149. 08940 CORNELLÀ DE LLOBREGAT (BARCELONA)
- Delegación Levante: C/ Antigua Senda de Senent, 8. 46023 VALENCIA
- Delegación Sur: Avda. República Argentina, 24. 41011 SEVILLA

CONSTRUCCIONES ADOLFO SOBRINO, S.A. (Actividades: B-E)

- Gran Vía, 33. 48009 BILBAO

OHLA INDUSTRIAL, S.L. (Actividad: I )

OBRASCON HUARTE LAIN DESARROLLOS, S.L. (Actividades: H-O)

AGUPACION GUINOVART OBRAS Y SERVICIOS HISPANIA, S.A. (Actividades: B-C-E)

ASFALTOS Y CONSTRUCCIONES ELSAN, S.A. (Actividades: B-D-E-M-N)

SOCIEDAD ANONIMA DE TRABAJOS Y OBRAS (SATO) (Actividades: B-E-K)

SENDA INFRAESTRUCTURAS, S.L. (Actividades: P-Q)

EYM INSTALACIONES S.A. (Actividades: C-G-E)

CHEMTROL PROYECTOS Y SISTEMAS S.L. (CHEPRO) (Actividad: F )

- Paseo de la Castellana, 259 D – Torre Emperador. 28046 MADRID

OHLA - SUCURSAL DE PERU

- Av. 28 de Julio 150, Piso 7 - Miraflores, 15074 – LIMA, PERU (Actividades: A-B-E)

| | |
|---|---|
| Número del certificado: | ES134029-1 |
| Aprobación original: | 28-11-2022 |
| Certificado en vigor: | 28-11-2022 |
| Caducidad del certificado: | 27-11-2025 |

*Este certificado está sujeto a los términos y condiciones generales y particulares de los servicios de certificación*



Bureau Veritas Certification

**A11.** Capacidad Financiera, volumen anual de ventas. El postor deberá presentar un volumen anual de ventas no inferior a S/. 50,000,000.00 en cualquiera de los últimos siete (7) años: 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021, sustentado a través de la presentación de sus Estados Financieros Auditados.

**A11. Capacidad Financiera**
**Volumen Anual de ventas**

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú confirma que cuenta con un volumen anual de ventas no inferior a S/. 50,000,000.00 soles en los últimos cinco (7) años 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.

En el cuadro a continuación, se detalla el volumen de ventas anuales:

| | | |
|---|---|---|
| Volumen de Ventas anual (en soles) | **2015** | S/. 519,645,000 |
| | **2016** | S/. 176,807,000 |
| | **2017** | S/. 321,973,000 |
| | **2018** | S/. 390,253,000 |
| | **2019** | S/. 361,595,000 |
| | **2020** | S/. 131,214,000 |
| | **2021** | S/. 336,380,000 |

Para sustentar estos datos, se presentan los Estados Financieros auditados.

# Estados Financieros_2015-OHL_suc

Independent Member of

BKR INTERNATIONAL

santivañez guarniz

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014



AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

22 de julio de 2016

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, así como, el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros -**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor-**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Germán Schreiber 210 Of. 801
San Isidro - Lima
(511) 441-4897 | 441-4978

**Opinión-**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***

----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5) | 20,255 | 54,110 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 40,201 | 146,110 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 325,755 | 187,770 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 14,126 | 1,920 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 96,184 | 95,259 |
| Inventarios (Nota 9) | 11,632 | 16,029 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 14) | 12,245 | 16,828 |
| Gastos pagados por anticipado | 949 | 504 |
| Total del activo corriente | 521,347 | 518,530 |
| **INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS (Nota 1** | 54,496 | 15,923 |
| **ACTIVO INTANGIBLE** | 242 | 167 |
| **TOTAL ACTIVO** | 576,085 | 534,620 |

**PASIVO Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | S/000 | S/000 |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Obligaciones financieras (Nota 11) | 9,700 | - |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 12) | 99,086 | 74,245 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 83,797 | 88,761 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 11,151 | - |
| Diversos (Nota 13) | 21,158 | 92,928 |
| Total del pasivo corriente | 224,892 | 255,934 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 11) | 9,818 | - |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 11,793 | 10,534 |
| Otros | 6,300 | 4,515 |
| Total pasivo no corriente | 27,911 | 15,049 |
| Total pasivo | 252,803 | 270,983 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 15)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 322,877 | 263,232 |
| Total patrimonio | 323,282 | 263,637 |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | 576,085 | 534,620 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES

| | Por el año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | S/000 | S/000 |
| Ingresos por ventas (Nota 16) | 519,645 | 676,635 |
| Costo de ventas (Nota 17) | (412,686) | (585,437) |
| **Utilidad bruta** | 106,959 | 91,198 |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 18) | (17,417) | (10,023) |
| **Utilidad operativa** | 89,542 | 81,175 |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Otros gastos | (4,308) | (7,043) |
| Ingresos financieros | 4,714 | 5,078 |
| Gastos financieros | (1,082) | (2,844) |
| Otros ingresos | 6,868 | 16,441 |
| Diferencia en cambio, neta | (9,200) | (10,611) |
| | (3,008) | 1,021 |
| **Utilidad antes del impuesto a la renta** | 86,534 | 82,196 |
| Impuesto a la renta (Nota 19-d) | (27,414) | (66,415) |
| **Utilidad del año** | 59,120 | 15,781 |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | 525 | 21,999 |
| **Total resultados integrales del año** | 59,645 | 37,780 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2014 | 405 | 225,452 | 225,857 |
| Ajustes | - | 21,999 | 21,999 |
| Utilidad del periodo | - | 15,781 | 15,781 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 405 | 263,232 | 263,637 |
| Ajustes | - | 525 | 525 |
| Utilidad del periodo | - | 59,120 | 59,120 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 405 | 322,877 | 323,282 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

| | Por el año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2015** | **2014** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 544,355 | 713,340 |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | - | 1,559 |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (573,452) | (450,349) |
| Pago de beneficios sociales y otros | - | (309,148) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | - | (361) |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de operación | (29,097) | (44,960) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | 4,974 | 63,674 |
| Compra de activo fijo | (19,432) | (6,904) |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de inversión | (14,458) | 56,770 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Sobregiro y préstamo bancario | 48,045 | 182,080 |
| Empresas afiliadas | (38,345) | (183,485) |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento | 9,700 | (1,405) |
| (Disminución) aumento neto del efectivo | (33,855) | 10,405 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 54,110 | 43,705 |
| Saldo del efectivo al final del año | 20,255 | 54,110 |

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

# OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

**Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, Av. 28 de julio 150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contrato de construcción con Autopista del Norte S.A. -***

Con fecha 25 de febrero de 2009 se suscribió un Contrato de Construcción con Autopista del Norte S.A., por aproximadamente S/367,335,000 y US$117,000,000, no incluido el IGV, a fin de desarrollar la redacción del Proyecto de Construcción y la propia ejecución de las obras que resulten definidas en él y por aquellas obras adicionales incluidas en la Oferta de Licitación.

El plazo de vigencia de la obra comprende: i) seis (6) meses de diseño, ii) cuarenta y ocho (48) meses de construcción y iii) un intervalo máximo entre la finalización del plazo de diseño y el de inicio de obras por ocho (8) meses. La falta de pago en el plazo convenido, devengará intereses a la tasa de interés interbancaria en soles publicada en el Banco Central de Reservas de Perú más 3% anual.

Con fecha 30 de setiembre de 2010 se suscribió una adenda al Contrato de Construcción, estipulándose principalmente: i) El programa de trabajo se adaptará sin generar costo adicional alguno a la Concesionaria, ii) El Contratista renuncia a efectuar cualquier reclamo a la concesionaria como consecuencia de la adaptación del plan de obras, así como el caso de que no hubiese continuidad en la ejecución, material y/o tiempo, entre los primeros 23 km y el resto de obras, iii) El plazo total de la obra continua siendo de cuarenta y ocho (48) meses.

Durante el periodo 2012 se suscribió la segunda adenda al Contrato de Construcción, en el que acuerdan revisar el precio de ejecución de las obras, por lo que se realiza un incremento del 10% del total pactado, con algunas excepciones.

Durante el periodo 2013 se ha suscrito el Contrato de Obra, de fecha 18 de marzo de 2013, para la ejecución de desarrollar servicios de construcción en el nuevo Peaje Huarmey, ubicado en el Km.314+000 de la Carretera Panamericana Norte, así como los trabajos de conexión de la segunda calzada en el Km. 221+260 y Km.219+960 con el peaje Fortaleza por aproximadamente US$1,328,000, no incluido el IGV. El plazo de vigencia de ejecución de obra comprende siete (7) semanas para el Peaje Huarmey y cuatro (4) semanas para la conexión con la segunda calzada en Peaje Fortaleza.

En el periodo 2014 la Compañía suscribió un Contrato de Construcción con Autopista del Norte S.A.C. por aproximadamente S/5,963,000, no incluido el IGV, a fin de ejecutar la obra por reposición del sistema de riego de "Agrícola Paramonga", ubicada en el distrito de Paramonga, provincia de Barranca. El plazo de vigencia de ejecución de obra comprende noventa (90) días calendario, donde Autopista del Norte S.A.C. realizará un adelanto directo del 20% por el total de la retribución, el mismo que será efectivo con la presentación y entrega de una Carta Fianza de carácter solidaria, incondicional, irrevocable y de realización automática por dicho monto.

Durante el periodo 2015, la Compañía suscribió un Contrato de Obra N°091-2015, de fecha 10 de setiembre de 2015, a fin de realizar la obra por Servicios de Colocación y Aumento del Enrocado en los Balnearios las Delicias, Buenos Aires y Huanchaco por un importe ascendente a S/11,003,000, incluido IGV, aproximadamente. El plazo de ejecución de la obra es de 75 días calendario.

Con fecha 18 de setiembre de 2015, se suscribió la Adenda N°01 al Contrato de Obra N°091-2015, modificándose la Cláusula Cuarta del Contrato señalándose: "Los pagos así como la emisión de las facturaciones y de los comprobantes de pago, relacionados al objeto del presente contrato, se realizarán a través de la sucursal en el Perú de EL CONTRATISTA, "OBRASCON HUARTE LAIN SA SUC DEL PERU "

Asimismo, la Compañía suscribió la Adenda N°02 al Contrato de Obra N°091-2015, de fecha 16 de noviembre de 2015, disminuyéndose el precio del contrato original aproximadamente por un importe de S/841,000, debido a que no se realizará la ejecución de la estructura tipo espigón en el Balneario de Huanchaco.

**Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A.**

Con fecha 28 de mayo de 2014 se suscribió un Contrato de Construcción de Agregados Tipo 3A y 2B con la Compañía Minera Antamina S.A. por un importe aproximado de US$3,768,000, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de obra tiene una vigencia de doscientos cincuenta y cinco (255) días calendario a partir del 9 de junio de 2014.

Durante el periodo 2014 la Compañía Minera Antamina S.A. aprueba la modificación en el precio pactado aproximadamente a US$4,086,000.

Con fecha 3 de octubre de 2014 la Compañía suscribió un Contrato de Construcción de Dique y de obras civiles por un importe aproximado de US$6,811,000, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de obra tiene una vigencia de ciento sesenta y cinco (165) días a partir de la entrega del terreno. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato y debe mantener una vigencia hasta treinta (30) días después del término del periodo de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

Mediante Aviso de Cambio al Contrato (CCN), de fecha 5 de marzo de 2015, se aprueba la disminución al Contrato original por un importe aproximado de US$181,000; y con fecha 24 de setiembre de 2015 se aprueba el Aviso de Cambio al Contrato (CCN) incrementando al Contrato original por un importe apropiado de US$3,571,000.

Durante el mes de marzo de 2015 se suscribió un Contrato de Obra por un importe aproximado de US$2,806,000, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de obra tiene una vigencia de sesenta (60) días calendario a partir de la entrega del terreno. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato y mantenerse una vigencia hasta treinta (30) días después del término del periodo de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

La Compañía suscribió un Contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A., de fecha 7 de julio de 2015, por un importe aproximado de US$781,000, no incluido el IGV. El plazo de

ejecución de obra tiene una vigencia de setenta y cinco (75) días calendarios. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato, con una vigencia de hasta treinta (30) días después del término del periodo de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

Con fecha 30 de julio de 2015 se suscribió un Contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la construcción de la Fase V de Presa Relaves, por un importe aproximado de US$1,711,000, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de obra tiene una vigencia de cuarenta y días (45) calendario a partir del día siguiente a la entrega del terreno. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta treinta (30) días después del término del período de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

Con fecha 17 de agosto de 2015 se suscribió un Contrato de prestación de servicios de producción de agregados Tipo 3 A, 2 B y Áridos para Asfato para la Fase V de la Presa Relaves con la Compañía Minera Antamina S.A. por un importe aproximado de US$4,785,000, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de obra tiene una vigencia de ciento cuarenta y uno (141) días calendarios. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta treinta (30) días después del término del período de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

Con fecha 14 de octubre de 2015, se suscribió un Contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. por un importe aproximado de US$1,782,513, no incluido el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de sesenta (60) días calendario, que comienza desde la suscripción del contrato. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta treinta (30) días después del término del período de gracia, la misma que es solidaria, incondicional e irrevocable y de realización automática.

d) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) han sido emitidos con autorización del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz para la aprobación de su emisión, y luego puestos a su consideración de los accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por el Representante Legal de la Casa Matriz.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes a la fecha de los estados financieros.

Con fecha 20 de noviembre de 2015, se aprobó la Ley N°30381, la cual establece el cambio de nombre de la unidad monetaria del Perú de Nuevo Sol a Sol, cuyo símbolo será "S/". Esta norma entró en vigencia el 15 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de soles (S/000), y todos los valores se redondean a miles de soles según el valor más próximo, excepto donde se indique de otro modo.

La preparación de los estados financieros 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 de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio crítico o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros que se describen en la Nota 4.

b) Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio relacionadas con todas las partidas monetarias se presentan en el estado de resultados de resultados integrales en el rubro "diferencia en cambio, neta".

c) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de flujo de efectivo, comprende el efectivo en bancos y fondos fijos.

d) Activos financieros -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y ii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce (12) meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado menos la provisión por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro entre 30 y 60 días con terceros y partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales, razón por la que no se ha identificado algun componente financiero en las ventas de bienes y servicios.

e) Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce sólo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

Evidencias de deterioro surgen cuando, por ejemplo, el deudor está atravesando dificultades financieras, tenga incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal, exista posibilidad de caer en insolvencia o enfrente algún tipo de reorganización financiera y cuando exista información verificable que indique que su generación de flujos de efectivo futuros podría disminuir.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si un préstamo o una cuenta por cobrar devenga intereses a tasa variable, la tasa de descuento para medir la pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada en función del contrato. De forma práctica, la Compañía podría determinar el deterioro sobre la base del valor razonable de un instrumento utilizando su precio de mercado, si éste es verificable.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como por ejemplo, una mejora en el rating crediticio del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro previamente registrada se reconoce en el estado de resultados integrales.

f) Cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los diferentes servicios y venta de bienes realizadas por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

g) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del metodo de identificación especifica. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto de realización, se constituye una provisión para desvalorización de inventarios con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Las existencias que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

La Compañía constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a las remitidas del ejercicio en lo casos en que el valor de libros excede su valor recuperable.

h) Inmueble, maquinaria y equipos -

Estos activos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al gasto en el periodo en que estos se incurren.

La depreciación de inmueble, maquinaria y equipos relacionados directamente con la actividad de construcción se calcula utilizando el método del grado de avance de obra. Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, la tasa de depreciación acumulada anual para los activos de la obra Oficinas Centrales fue del 50%, Red Vial 4 fue del 69%, Huancabamba fue del 41% y Fase VI Presa Relaves fue del 80%. Los valores residuales para la obra Oficinas Centrales, Red Vial 4, Las Bambas 6 y 9, Pad La quinua 8A Layba, Huancabamba y Fase VI Presa Relaves ascienden aproximadamente a S/1,254,000, S/35,651,000, S/14,742,000 y S/2,847,000, respectivamente.

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro "otros ingresos" u "otros gastos" en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Préstamos -

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción (costos de transacción). Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los cargos incurridos para obtener el préstamo se reconocen como costos de la transacción en la medida de que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirá. En este caso, estos cargos se difieren hasta el momento en que el préstamo se reciba.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

l) Beneficios a los empleados -

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

m) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa, antes de impuestos, que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

o) Capital social asignado -

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

p) Reconocimiento de ingresos y costos -

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de "Obra en proceso" y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

q) Nuevas normas contables e interpretaciones-

*Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -*

Durante el 2015 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

*Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2016 y que no han sido adoptadas anticipadamente -*

- NIIF 9, "Instrumentos financieros"
  La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de Otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, "Ingresos provenientes de contratos con clientes"
  Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de

los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza la NIC 18 "Ingresos" y la NIC 11 "Contratos de construcción" y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada es permitida.

- NIC 1 "Presentación de los estados financieros" iniciativas de modificaciones sobre las revelaciones.
  Las modificaciones a la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros' se efectúan en el contexto de la iniciativa de revelaciones del IASB, la cual explora cómo se pueden mejorar las exposiciones en los estados financieros. Las modificaciones proporcionan aclaraciones sobre una serie de temas, tales como:

  (i) Materialidad (o importancia relativa): Una entidad no debe agregar o disgregar información de una forma que confunda o haga menos transparente información útil para los usuarios. Cuando alguna partida sea significativa, deberá proporcionarse suficiente información que explique su impacto en la situación financiera o en el desempeño de la entidad.

  (ii) Disgregación y subtotales: Es posible que rubros o líneas en los estados financieros, tal como se especifican en la NIC 1, requieran ser desagregadas, cuando esto se considere apropiado para un mejor y más claro entendimiento de la situación financiera y el desempeño de la entidad. También se incluyen nuevas guías para el uso de subtotales.

  (iii) Notas: Se confirma que las notas no necesitan presentarse en un orden en particular.

  (iv) Otros resultados integrales que se deriven de inversiones registradas bajo el método de participación patrimonial: La porción de otros resultados integrales que se deriven de inversiones registradas bajo el método de participación patrimonial, será agrupada sobre la base de si las partidas serán o no reclasificadas posteriormente al estado de resultados integrales. Cada grupo entonces será presentado en una línea separada en el estado de otros resultados integrales.

Estas modificaciones a la NIC 1 entrarán en vigencia para ejercicios económicos que se inicien en o después del 1 de enero de 2016.

- NIIF 16, 'Arrendamientos'
  Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, 'Arrendamientos' (NIIF 16) que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17, 'Arrendamientos' y CINIIF 4, 'Contratos que podrían contener un arrendamiento'). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como 'arrendamientos operativos' sean reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

  Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a 12 meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

  La NIIF 16 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración de riesgos es llevada a cabo por la Gerencia de la Compañía. La Gerencia gestiona la administración general de riesgos en áreas específicas, tales como riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez así como de riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico.

### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: i) riesgos de mercado (principalmente riesgo de moneda, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), ii) riesgo de crédito, y iii) riesgo de liquidez, por lo que estos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado -

i) Riesgo de cambio -

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción y compra de materiales que son facturados en dicha moneda y por deudas también expresadas en dicha moneda.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | 2015 € 000 | 2015 US$000 | 2014 € 000 | 2014 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 46 | 4,027 | 11 | 8,687 |
| Cuentas por cobrar comerciales - | | | | |
| Terceros | - | 281 | - | 750 |
| Otras cuentas por cobrar - | | | | |
| Relacionadas | 26,757 | - | 26,836 | - |
| | 26,803 | 4,308 | 26,847 | 9,437 |

| | 2015 € 000 | 2015 US$000 | 2014 € 000 | 2014 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Terceros | - | 5,233 | - | 3,980 |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Relacionadas | 1,274 | | 1,355 | |
| Otras cuentas por pagar - | | | | |
| Terceros | | 11,987 | | 1,373 |
| Relacionadas | 2,132 | | 1,824 | - |
| | 3,406 | 17,220 | 3,179 | 5,353 |
| Activo (Pasivo) neto | 23,397 | ( 12,912) | 23,668 | 4,048 |

Al 31 de diciembre de 2015, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/3.408 y S/3.403 por US$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/2,981 y S/2.989 por US$1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 22,998 | 19,826 |
| Perdida por diferencia en cambio | ( 32,197) | ( 30,435) |
| | ( 9,200) | ( 10,611) |

ii) Riesgo de precios -

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes se estipulan en los contratos con una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precio al Consumidor.

iii) Riesgo de la tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo -

El riesgo de la tasa de interés para la Compañía surge principalmente de sus pasivos por compra de activos fijos a largo plazo. Los pasivos por compra de activos fijos a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Los pasivos por compra de activos fijos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de Compañía en los periodos 2015 y 2014 es mantener su endeudamiento en instrumentos que devengan tasa fijas.

La Compañía cuenta con endeudamiento de corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y se muestra parte corriente de la deuda largo plazo que se encuentra pactada a tasa fijas y que representa el total de la deuda.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo "A". Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Los excedentes de efectivo y equivalente de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generen intereses, depósitos a plazo y fondos mutuos, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez.

3.2 Estimación del valor razonable -

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

Los únicos instrumentos financieros medidos al valor razonable por la Compañía corresponden a los contratos de préstamo para compra de activo fijo de tasa de interés fija y de moneda extranjera. La medición del valor razonable de este instrumento financiero

corresponde a las características de Nivel 2 y ha sido determinado en función a cálculos de flujos descontados presentes de las proyecciones de variación de tasas.

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

## 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Impuestos -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

Revisión de valores en libros y estimación para deterioro -

La Compañía evalúa de forma anual si un activo permanente requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

Margen final proyectado de obras -

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Vida útil estimada de la maquinaria y equipo -

La Compañía revisa la vida útil estimada de maquinarias y equipos. La evaluación de la determinación de la vida útil estimada es realizada por la Gerencia de Obras.

Esta estimación se realiza en un plazo no mayor a la duración de la obra y de acuerdo a la capacidad productiva estimada del activo y se expresa una tasa de depreciación por el grado de avance de producción.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015 S/000 | 2014 S/.000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 257 | 120 |
| Cuentas corrientes (a) | 19,263 | 53,990 |
| Otros | 735 | - |
| | 20,255 | 54,110 |

(a) La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera y son de libre disponibilidad. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 12,769 | 43,180 |
| Banco Continental (A+) | 741 | 2,430 |
| Banco Santander Perú (A) | 436 | 1,880 |
| Banco Interbank (A) | 4,078 | 2,705 |
| Banco de la Nación (A) | 1,239 | 3,795 |
| | 19,263 | 53,990 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015 S/000 | 2014 S/.000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 6,607 | 77,725 |
| Facturas por cobrar (b) | 33,594 | 68,385 |
| | 40,201 | 146,110 |

(a) Dicha cuenta registra las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde principalmente a la ejecución de la obra "Extracción, Transporte y Acopio Morrera Fase VI-A".

(b) Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta registra las retenciones por fondos de garantía de la obra "Movimiento de tierra masivo Planta Concentradora - Paquete 6", principalmente.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | - | 5,346 |
| Vencidas mayores a 30 días | 33,594 | 63,039 |
| | 33,594 | 68,385 |

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar comerciales ascendentes a S/33,594 miles (S/68,385 miles al 31 de diciembre de 2014) se encuentran vencidas pero no deterioradas, las que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historia reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 155,272 | 397,953 | ( 262,710) | 290,515 |
| Consorcio Kishuara | 23,754 | 7,145 | ( 14,686) | 16,213 |
| Consorcio Huancabamba | - | 41,556 | ( 28,625) | 12,931 |
| Constructora TP | 8,592 | 17,454 | ( 20,615) | 5,431 |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | - | 453 | ( 69) | 384 |
| OHL Industrial SL | 129 | 129 | - | 258 |
| OHL Medio Ambiente, Iniva S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| | 187,770 | 464,690 | ( 326,705) | 325,755 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 125 | - | - | 125 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 95,134 | 6,906 | ( 5,981) | 96,059 |
| | 95,259 | 6,906 | ( 5,981) | 96,184 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 5,103 | - | ( 246) | 4,857 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Constructora TP S.A.C. | 29 | - | - | 29 |
| Autopista del Norte S.A. | 83,213 | 21,173 | ( 25,759) | 78,629 |
| Obrascon Huarte Lain Colombia | 155 | - | ( 155) | - |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 10 | 21 | - | 31 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| | 88,761 | 21,194 | ( 26,158) | 83,797 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Huancabamba | | 19,256 | ( 11,610) | 7,646 |
| Constructora TP S.A.C. | - | 9,932 | ( 6,427) | 3,505 |
| | - | 29,188 | ( 18,037) | 11,151 |
| **No Corriente:** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 10,534 | 1,259 | - | 11,793 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. Se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**
- El saldo por cobrar con Autopista del Norte S.A. corresponden principalmente por los avances de trabajos de construcción vial. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain y Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados. Estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Constructora TP S.A.C. y Obrascon Huarte Lain Agencia Chile corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- Los saldos con Autopista del Norte S.A. corresponden a anticipos recibidos por obra.

**Cuentas por pagar no comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain corresponden a la venta de maquinaria y equipos, el mismo que será cancelado en el periodo no corriente.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Crédito fiscal (a) | 9,003 | - |
| Diversos (b) | 4,592 | 1,536 |
| Cuentas por cobrar al personal | 340 | 384 |
| Anticipo a proveedores | 191 | - |
| | 14,126 | 1,920 |

(a) El saldo a favor por impuesto a las ganancias, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) Dicha cuenta registra los derechos de cobro por venta de suministros a los proveedores, tales como combustibles e insumos necesarios para la construcción, los mismos que son de vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 6,019 | 3,345 |
| Materiales | 2,977 | 4,399 |
| Lubricantes y aditivos | 1,148 | 565 |
| Implementos de seguridad | 438 | 1,021 |
| Materiales de seguridad | 404 | 138 |
| Existencia por recibir | - | 1,113 |
| Otros menores | 646 | 5,449 |
| | 11,632 | 16,029 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

**Año 2015 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 720 | 28 | ( - ) | 26 | 774 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 61,432 | 48,994 | ( 595) | 5,245 | 115,076 |
| Unidades de Transporte | 31,842 | 56 | ( 172) | | 31,725 |
| Muebles y Enseres | 1,153 | 173 | - | 18 | 1,344 |
| Equipos diversos | 6,318 | 1,068 | - | 65 | 7,451 |
| Unidades por recibir | 21 | 7,910 | ( - ) | ( 5,406) | 2,525 |
| | 101,486 | 58,229 | ( 767) | ( 52) | 158,895 |

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 402 | 56 | - | ( 29) | 428 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 55,518 | 16,587 | ( 595) | ( 42) | 71,468 |
| Unidades de Transporte | 25,433 | 2,528 | ( 99) | | 27,862 |
| Muebles y Enseres | 458 | 122 | - | ( 6) | 574 |
| Equipos diversos | 3,752 | 238 | ( - ) | 77 | 4,067 |
| | 85,563 | 19,530 | ( 694) | - | 104,399 |
| | 15,923 | | | | 54,496 |

Año 2014 -

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 492 | 239 | - | ( 11) | 720 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 64,262 | 5,041 | ( 1,164) | ( 6,707) | 61,432 |
| Unidades de Transporte | 25,276 | | | 6,568 | 31,842 |
| Muebles y Enseres | 2,060 | 460 | - | 83 | 2,603 |
| Equipos diversos | 3,655 | 1,213 | - | - | 4,868 |
| Unidades por recibir | | 21 | - | - | 21 |
| | 95,745 | 6,974 | ( 1,164) | ( 69) | 101,486 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 63 | 52 | - | 285 | 400 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 41,396 | 9,945 | ( 927) | 5,104 | 55,518 |
| Unidades de Transporte | 15,486 | 3,933 | - | 6,016 | 25,435 |
| Muebles y Enseres | 542 | 329 | - | 514 | 1,385 |
| Equipos diversos | 1,408 | 408 | - | 1,009 | 3,825 |
| | 58,895 | 14,667 | ( 927) | 12,928 | 85,563 |
| | 36,850 | | | | 15,923 |

El gasto por depreciación por el periodo 2015 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 31.12.2015 S/000 | 31.12.2014 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 17) | 19,305 | 14,475 |
| Gasto administrativo (Nota 18) | 225 | 192 |
| | 19,530 | 14,677 |

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | Total | | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 S/000 | 2014 S/000 | 2015 S/000 | 2014 S/000 | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
| Proveedores por pagar comerciales | 67,992 | 70,395 | 67,992 | 70,395 | - | - |
| Proveedores por compra de activos fijos | 40,912 | 3,850 | 31,094 | 3,850 | 9,818 | - |
| | 108,904 | 74,245 | 99,086 | 74,245 | 9,818 | - |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta un saldo de aproximadamente S/40,912,000, devengando intereses a una tasa efectiva promedio anual de 4.00%, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018 por la compra de activos fijos.

A continuación se muestra el detalle:

| Nombre acreedor | Clase obligación | Venci - miento | Total | | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2015 S/000 | 2014 S/000 | 2015 S/000 | 2014 S/000 | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
| Sinomaq y Otros | Factura | Entre enero y octubre 2016 | 15,881 | - | 15,881 | - | - | - |
| Bomag Marini Equipamientos | Factura | Entre enero y diciembre 2016 | 1,540 | - | 1,540 | - | - | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre setiembre 2015 y agosto 2017 | 15,584 | - | 9,727 | - | 5,857 | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2016 y diciembre 2017 | 1,348 | - | 690 | - | 658 | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2016 y diciembre 2017 | 4,994 | - | 2,558 | - | 2,436 | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre marzo 2016 y febrero 2018 | 1,565 | - | 698 | - | 867 | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2013 y diciembre de 2015 | - | 169 | | 169 | | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2013 y diciembre de 2015 | - | 3,287 | | 3,287 | | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2013 y diciembre de 2015 | - | 394 | | 394 | | - |
| | | | 40,912 | 3,850 | 31,094 | 3,850 | 9,818 | - |

A continuación se detalla los contratos de préstamos por compras de activos fijos:

a) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de tractores orugas, excavadoras hidráulicas, motoniveladoras y cargadores, por aproximadamente US$5,721,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4% efectiva anual.
b) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de rodillos compactadores y rodillos neumáticos, por aproximadamente US$460,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.
c) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de rodillos compactadores, rodillo neumático, equipo de trituración y conjunto clasificador, por aproximadamente US$1,524,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.
d) Contrato con Caterpillar Leasing S.A., por la adquisición de retroexcavadoras, mini cargadores, barredoras, fork pallets y rodillos,, por aproximadamente US$412,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Pagaré bancario | 9,700 | - |

Durante el periodo 2015, la Compañía obtuvo financiamiento a través del banco Santander por un importe ascendente a S/20 millones aproximadamente, para financiamiento de capital de trabajo, los mismos que devengan una tasa de interés efectiva anual de 7.00% y son de vencimiento corriente.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Tributos por pagar (a) | 6,905 | 59,234 |
| Remuneraciones por pagar (b) | 7,284 | 15,494 |
| Anticipos de clientes | - | 10,578 |
| Otros (c) | 6,969 | 7,622 |
| | 21,158 | 92,928 |

(a) Los tributos por pagar están conformados principalmente por el impuesto a la renta de segunda categoría aproximadamente por S/4,308 miles.

(b) La cuenta registra principalmente las participaciones por pagar aproximadamente por S/4,292,000, principalmente.

(c) La cuenta otros registra principalmente el servicio de "confirming" con el banco Santander por un importe de 4.9 millones aproximadamente.

## 14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso 2013/2014/2015 | 11,580 | 14,168 |
| - Gratificaciones | - | 21 |
| - Provisiones | - | 1,264 |
| - Participación trabajadores | - | 622 |
| - Vacaciones 2014 | 665 | 753 |
| Total impuesto diferido activo | 12,245 | 16,828 |

## 15. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende aproximadamente a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a los trabajadores están afectos a la tasa del 6.8% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 16. INGRESO POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, se detallan como sigue:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones por cobrar - terceros | 191,136 | 339,592 |
| Valorizaciones por cobrar - relacionados | 328,509 | 337,043 |
| | 519,645 | 676,635 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Red vial | 269,499 | 189,355 |
| Las Bambas | 87,021 | 257,234 |
| Antamina | 65,864 | 147,688 |
| Pad la Quinua | 13,692 | - |
| Huancabamba | 59,010 | - |
| Fase VI - Presa Relaves | 24,559 | - |
| Ayacucho - Abancay | - | 82,358 |
| | 519,645 | 676,635 |

## 17. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, se discriminan como sigue:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 96,503 | 115,872 |
| Costos de personal | 129,268 | 190,905 |
| Servicios prestados por terceros | 158,800 | 239,009 |
| Tributos | 1,242 | 1,515 |
| Cargas diversas de gestión | 5,189 | 8,114 |
| Depreciación (Nota 10) | 19,305 | 14,475 |
| Provisiones | 2,379 | 15,547 |
| | 412,686 | 585,437 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2015 S/000 | 2014 S/000 |
|---|---|---|
| Oficina Central | - | 694 |
| Red vial | 275,415 | 188,023 |
| Colegio Pachacutec | - | 46 |
| Las Bambas | 6,390 | 192,777 |
| Antamina | 46,073 | 131,171 |
| Pad la Quinua | 10,963 | - |
| Huancabamba | 52,139 | - |
| Fase VI Presa Relaves | 21,328 | - |
| Ayacucho | 419 | 72,726 |
| | 412,686 | 585,437 |

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, se discriminan como sigue:

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 2,258 | 3,345 |
| Servicios prestados por terceros | 6,166 | 3,698 |
| Tributos | 63 | 94 |
| Cargas diversas de gestión | 8,692 | 2,688 |
| Depreciación (Nota 10) | 225 | 192 |
| Otros gastos | 13 | 6 |
| | 17,417 | 10,023 |

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) De acuerdo con la legislación vigente de la Compañía está sujeta a los impuestos que le sean aplicables. 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 tasa del impuesto a la renta es del 28%.

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto a las ganancias | 86,534 | 82,196 |
| Más: | | |
| Adiciones a la renta | 30,975 | 179,500 |
| Menos: | | |
| Deducciones a la renta | ( 35,977) | ( 21,860) |
| Materia imponible | 81,532 | 239,836 |
| Gasto por impuesto a las ganancias corriente | 22,829 | 71,951 |

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales corresponde al impuesto a la renta diferido e impuesto corriente.

b) Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta en Perú -

Con fecha 31 de diciembre de 2014, se emitió la Ley N°20396, "Ley que promueve la reactivación de la economía" que entre otros aspectos, establece una reducción gradual de la tasa del impuesto a la renta que grava a las rentas de empresas, las que disminuirá del 30% a 28% para los años 2015 y 2016, a 27% para los años 2017y 2018, y al 26% para los años 2019 y siguientes. Asimismo, la referida Ley establece el incremento gradual del impuesto a los dividendos al que estarán afectos las personas naturales y personas jurídicas no domiciliadas, que se incrementará del 4.1% a 6.8% para los dividendos que se acuerden o paguen en los años 2015 y 2016, a 8.8% para los dividendos que se acuerden o paguen en los años 2017y 2018, y al 9.3% para los dividendos que se acuerden o paguen en los años 2019 y siguientes. Las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, permanecerán afectas a la tasa del 4.1%, a pesar de que su distribución se acuerde u ocurra en periodos posteriores.

c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2011 al 2015 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible

anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

d) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2015<br>S/000 | 2014<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | 22,829 | 71,951 |
| Diferido | 4,585 | ( 5,536) |
| Gasto por impuesto a la renta | 27,414 | 66,415 |

e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

f) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/ 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/157,042,000 y US$1,328,000, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales en el periodo 2015.

## 21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.

# Estados Financieros_2016-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 38 |


S/000 = Miles de soles
S/ = Sol
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

19 de julio de 2017

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Refrendado por

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***



----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 1,690 | 20,255 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 39,568 | 40,201 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 126,413 | 195,549 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 9,790 | 14,126 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 73,069 | 96,184 |
| Inventarios (Nota 9) | 9,541 | 11,632 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 14) | 12,245 | 12,245 |
| Gastos pagados por anticipado | 337 | 949 |
| **Total activo corriente** | 272,653 | 391,141 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 200,602 | 130,206 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 200,602 | - |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 53,516 | 54,496 |
| Activos intangibles, neto | 296 | 242 |
| **Total activo no corriente** | 455,016 | 184,944 |
| **TOTAL ACTIVO** | 727,669 | 576,085 |

**PASIVO Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | S/000 | S/000 |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Obligaciones financieras (Nota 11) | 7,801 | 9,700 |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 12) | 43,830 | 99,086 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 6,345 | 5,168 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 101,084 | 89,780 |
| Diversas (Nota 13) | 45,383 | 21,158 |
| **Total pasivo corriente** | 204,443 | 224,892 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 11) | 136 | 9,818 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 214,588 | 11,793 |
| Otros | 1,175 | 6,300 |
| **Total pasivo no corriente** | 215,899 | 27,911 |
| **Total pasivo** | 420,342 | 252,803 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 15)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 306,922 | 322,877 |
| **Total patrimonio** | 307,327 | 323,282 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | 727,669 | 576,085 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingresos por ventas (Nota 16) | 176,807 | 519,645 |
| Costo de ventas (Nota 17) | (181,703) | (412,686) |
| **(Pérdida) utilidad bruta** | (4,896) | 106,959 |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 18) | (12,552) | (17,417) |
| **(Pérdida) utilidad operativa** | (17,448) | 89,542 |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Otros gastos | - | (4,308) |
| Ingresos financieros | 2,554 | 4,714 |
| Gastos financieros | (1,467) | (1,082) |
| Otros ingresos | 3,765 | 6,868 |
| Diferencia en cambio, neta | (1,990) | (9,200) |
| | 2,862 | (3,008) |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | (14,586) | 86,534 |
| Impuesto a las ganancias (Nota 19) | - | (27,414) |
| **(Pérdida) utilidad neta del ejercicio** | (14,586) | 59,120 |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros | (1,369) | 525 |
| **Resultado integral del ejercicio** | (15,955) | 59,645 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2015 | 405 | 263,232 | 263,637 |
| Otros | - | 525 | 525 |
| Utilidad del periodo | - | 59,120 | 59,120 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 405 | 322,877 | 323,282 |
| Otros | - | (1,369) | (1,369) |
| Pérdida del periodo | - | (14,586) | (14,586) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 405 | 306,922 | 307,327 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 269,633 | 544,355 |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | - | - |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (252,820) | (573,452) |
| Pago de beneficios sociales y otros | - | - |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (45,967) | - |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de operación | (29,154) | (29,097) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | 20,901 | 4,974 |
| Compra de activo fijo | (8,413) | (19,432) |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de inversión | 12,488 | (14,458) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Préstamos bancarios | 25,306 | 48,045 |
| Pago de préstamos bancarios | (27,205) | (38,345) |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiamiento | (1,899) | 9,700 |
| Disminución neto del efectivo | (18,565) | (33,855) |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 20,255 | 54,110 |
| Saldo del efectivo al final del año | 1,690 | 20,255 |

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

# OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

**Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, Av. 28 de julio 150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contrato de construcción con Autopista del Norte S.A. -***

Con fecha 25 de febrero de 2009 se suscribió un Contrato de Construcción con Autopista del Norte S.A., por aproximadamente S/367,335,000 y US$117,000,000, no incluido el IGV, a fin de desarrollar la redacción del Proyecto de Construcción y la propia ejecución de las obras que resulten definidas en él y por aquellas obras adicionales incluidas en la Oferta de Licitación.

El plazo de vigencia de la obra comprende: i) seis (6) meses de diseño, ii) cuarenta y ocho (48) meses de construcción y iii) un intervalo máximo entre la finalización del plazo de diseño y el de inicio de obras por ocho (8) meses. La falta de pago en el plazo convenido, devengará intereses a la tasa de interés interbancaria en soles publicada en el Banco Central de Reservas de Perú más 3% anual.

Con fecha 30 de setiembre de 2010 se suscribió una adenda al Contrato de Construcción, estipulándose principalmente: i) El programa de trabajo se adaptará sin generar costo adicional alguno a la Concesionaria, ii) El Contratista renuncia a efectuar cualquier reclamo a la concesionaria como consecuencia de la adaptación del plan de obras, así como el caso de que no hubiese continuidad en la ejecución, material y/o tiempo, entre los primeros 23 km y el resto de obras, iii) El plazo total de la obra continua siendo de cuarenta y ocho (48) meses.

Durante el periodo 2012 se suscribió la segunda adenda al Contrato de Construcción, en el que acuerdan revisar el precio de ejecución de las obras, por lo que se realiza un incremento del 10% del total pactado, con algunas excepciones.

Con fecha 26 de febrero de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción a fines de ejecutar la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial Nº4 con la carretera panamericana norte Tramo 1: Chimbote - Dv Salaverry en los Km (453+820, 497+080, 502+760 y 555+200) y en el Tramo 4: Pativilca - Huarmey en el km 206+888", por un importe ascendente a S/1,089,848. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 13 de junio de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción para la ejecución de la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial Nº 4 con la carretera panamericana norte Tramo 2: Santa - Casma en los km 387+000 y 415+200", por un importe de S/496,185. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (30) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de un mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

***Contratos de construcción con Minera Las Bambas S.A. -***

Con fecha 15 de agosto de 2016, se suscribió un contrato con Minera las Bambas S.A. para la construcción del proyecto "Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua" por un importe de S/45,000,000. El plazo de ejecución del contrato es de doscientos veintinueve (229) días calendario, a partir de la suscripción del mismo.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C. -***

Con fecha 17 de marzo de 2015 la Compañía suscribió un Contrato de Consorcio con la Compañía Constructora TP S.A.C. a fines de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución de la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac, bajo la denominación de Consorcio Huancabamba; teniendo una duración indeterminada extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de las cuentas relativas a la ejecución del Contrato de ejecución de obra.

Los porcentajes de participación de las partes del Consorcio Huancabamba, se detalla como sigue:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 70% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 30% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Al respecto, mediante Convenio de Asignación de Obra, de fecha 1 de junio de 2015, suscrito entre ambas partes, Constructora TP S.A.C. asigna de manera formal a la Compañía la ejecución de la obra que corresponde al 30% de la totalidad del tramo a ejecutar.

Durante el periodo 2016 fueron aprobadas 6 ampliaciones de plazo para el término de la obra, extendiéndose la ejecución por 127 días adicionales.

Al respecto la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac" culminó su ejecución el 3 de octubre de 2016.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú -***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de enero de 2017 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz de fecha 19 de febrero de 2016.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, respectivamente.

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.
El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, se efectuó un análisis de sensibilidad considerando un aumento o disminución del 5% sobre márgenes de construcción, el cual se muestra a continuación:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingreso por avance de construcción | 176,807 | 519,645 |
| Margen de construcción | ( 4,896) | 106,959 |
| % | ( 2.77) | 20.58 |
| Más 5% | ( 2.91) | 21.61 |
| | ( 5,145) | 112,295 |
| Aumento sobre la (pérdida) utilidad antes de impuestos | ( 253) | 5,336 |
| Menos 5% | ( 2.63) | 19.55 |
| | ( 4,643) | 101,623 |
| Disminución sobre la (pérdida) utilidad antes de impuestos | 253 | 5,336 |

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante "SBS"). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado; si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.
*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del metodo de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, mobiliario y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de inmueble, maquinaria y equipos relacionados directamente con la actividad de construcción se calcula utilizando el método del grado de avance de obra. Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, la tasa de depreciación acumulada anual para los activos de la obra Oficinas Centrales fue del 55%, Red Vial 4 fue del 79%, Huancabamba fue del 40%, Muna fue del 15%, Antamina fue del 80% y Las Bambas fue del 11%. Los valores residuales para la obra Oficinas Centrales, Red Vial 4, Huancabamba, Muna, Antamina y Las Bambas ascienden aproximadamente a S/1,258,000, S/21,577,000, S/22,246,000, S/133,000, S/7,216,000 y S/1,087,000 respectivamente.

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro "otros ingresos" u "otros gastos" en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que los fondos se reciben, neto de los costos incurridos en la transacción (costos de transacción). En periodos subsecuentes, las obligaciones financieras se registran al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los cargos incurridos para obtener el préstamo se reconocen como costos de la transacción en la medida de que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirá. En este caso, estos cargos se difieren hasta el momento en que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma la entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

l) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.
Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

o) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

p) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de "Obra en proceso" y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.
Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

**Nuevas NIIF e interpretaciones que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en el año actual y anterior.**

En el presente año, la Compañía ha evaluado la aplicación de algunas modificaciones a las NIIF y una nueva Interpretación emitida por el IASB que se encuentran vigentes de manera obligatoria por el período contable que comienza el 1 de enero de 2016 o posteriormente.

*NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas*

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

La NIIF 14 permite a una entidad que adopta por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera que continúe la contabilización, con algunos cambios limitados, de las cuentas de diferimiento de actividades reguladas según lo venía haciendo de acuerdo con sus PCGA anteriores, tanto en la adopción inicial de las NIIF como en los siguientes estados financieros consolidados.

La Gerencia de la Compañía considera que la norma no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no realiza actividades reguladas.

*Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.*

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan guía sobre cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituye un negocio según la definición de NIIF 3 Combinaciones de Negocios. En específico, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios fundamentales de contabilidad para combinaciones de negocios de NIIF 3 y otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos con respecto a la evaluación de deterioro de una unidad generadora de efectivo en la que ha sido distribuida la plusvalía de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requerimientos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es contribuido a la operación conjunta por una de las partes que participe de la operación conjunta.

También se requiere a un operador conjunto revelar la información de interés solicitada por la NIIF 3 y otras normas para combinaciones de negocios.

Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva a adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas (en las que las actividades del operador conjunto constituyen un negocio según NIIF3) ocurridas desde el inicio de períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016. La Gerencia de la Compañía considera que la norma no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no mantiene acuerdos conjuntos.

*Enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros Separados.*

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero 2016.

Las enmiendas fueron una respuesta a comentarios de preparadores de información financiera, sobre dificultades en la aplicación del juicio al preparar y presentar la información en los estados financieros separados, e incluyeron los cambios siguientes:

- Aclaración que la información no debe ser oculta agregando o proveyendo información poco significativa; las consideraciones de materialidad aplican a todas las partidas de los estados financieros separados, incluso cuando algunas normas requieren de revelaciones específicas.

- Aclaración de que las líneas que se presentarán en los estados financieros separados pueden agregarse o desagregarse como guía relevante y adicional sobre los subtotales en estos estados financieros separados, y aclaración que la participación de una entidad en los otros resultados integrales de asociadas contabilizadas por el método patrimonial y operaciones conjuntas deben presentarse en conjunto como una sola línea, en función de si (o si no) se reclasificarán posteriormente a ganancias y pérdidas;

- Ejemplos de posibles formas de ordenar las notas para aclarar que la comprensibilidad y comparabilidad se deben considerar al determinar el orden de las notas y demostrar que las notas no tienen que ser presentados necesariamente en el orden que hasta el momento figura en el párrafo 114 de la NIC 1.

La Gerencia de la Compañía considera que la aplicación de las modificaciones de la norma no será material para los estados financieros de la Compañía.

*Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.*

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para las partidas de propiedades, planta y equipo basado en ingresos. Las modificaciones a la NIC 38 introducen una presunción refutable de que ingresos no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta suposición solo puede ser refutada en las siguientes dos circunstancias limitadas:

(a) cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso o,
(b) cuando se puede demostrar que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados.

Actualmente la Compañía utiliza el método de línea recta para la depreciación de propiedades, planta y equipo y la amortización de activos intangibles. La Gerencia de la Compañía considera que éste es el método más apropiado para reflejar el consumo de los beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por ello no anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrán un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

*Modificaciones a la NIC27: Método de participación patrimonial en estados financieros separados.*

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

Las modificaciones a la NIC27 permiten la opción de contabilizar las inversiones en subsidiarias, operaciones conjuntas y asociadas en los estados financieros separados usando el método de participación patrimonial.

La Gerencia de la Compañía considera ello no podría tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía, por ello considera que la aplicación de estas modificaciones no tendrán un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 Entidades de inversión: Aplicación de excepción de consolidación.

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

Las modificaciones aclaran que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados es permitido a una controladora que es una subsidiara de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de acuerdo con las NIIF 10. Las modificaciones además aclaran que la exigencia para que una entidad de inversión consolide una subsidiaria que provee servicios relacionados con las actividades de inversión previas, se aplica únicamente a las subsidiarias que no son entidades de inversión por sí mismas.

La Gerencia de la Compañía considera ello no podría tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía, por ello considera que la aplicación de estas modificaciones no tendrán un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía.

*Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014*

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 5 introducen una guía específica para cuando una entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para distribución a los propietarios (o viceversa). La enmienda aclara que ese cambio se debe considerar como una continuación del plan original y por tanto los requisitos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta no se aplican. La enmienda también introduce una guía para la discontinuación de la contabilidad de activos mantenidos para distribución.

Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si los contratos de servicios de administración constituyen involucramiento continuo a efectos de aplicar los requerimientos de información a revelar sobre todos los activos financieros transferidos.

Las modificaciones a la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse por referencia a rendimientos de mercado al final del periodo de reporte sobre bonos corporativos de alta calidad. La evaluación de la amplitud del mercado para bonos corporativos de alta calidad debe realizarse considerando la moneda de la obligación (misma moneda en que se espera pagar). Para monedas en los que no existe un mercado amplio, debe considerarse los rendimientos de mercado al final del período de reporte sobre bonos gubernamentales de dicha moneda.

La Gerencia de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a las normas no tendría impacto para los estados financieros separados de la Compañía.

**Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros separados**

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros separados:

*NIIF 9 Instrumentos Financieros*

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009 incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014 se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir: a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" (FVTOCI) para ciertos instrumentos deudores simples.
Requisitos claves de la NIIF 9:

• La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se midan posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se cumple tanto al recolectar los flujos de efectivos contractuales como vendiendo los activos financieros, y que tienen términos contractuales que producen en fechas específicas flujos de efectivo que solo constituyen pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, son medidos generalmente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todas las otras inversiones en deuda y en patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, solo con el ingreso por dividendos reconocido generalmente en ganancias o pérdidas.

• Con respecto a la medición de los pasivos financieros que están designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo sea reconocido en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o aumente una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados era reconocido en ganancias o pérdidas.

• Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida de NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en cada fecha de presentación de estados financieros separados, para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

• Los nuevos requerimientos generales para la contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura que, en la actualidad, se encuentran disponibles en la NIC 39. Con la NIIF 9, mayor flexibilidad ha sido introducida para los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Gerencia de la Compañía anticipa que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no podría tener un impacto material en los importes sobre el que se informa con relación a los activos financieros y los pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable del efecto de la NIIF 9 hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

*NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contractos con clientes.*

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018.

La NIIF 15, emitida en mayo de 2014, establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente.
Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato.
Paso 3: Determinar el precio de transacción.
Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato.
Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación del contrato, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Gerencia de la Compañía anticipa que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro no podría tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros separados de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

*Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.*

La fecha de aplicación efectiva de estas modificaciones ha sido diferida de forma indefinida.

Las modificaciones se refieren a situaciones donde hay una venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen según el método de la participación patrimonial, se reconocen en los resultados de la controladora solo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria previa (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto contabilizadas según el método de la participación) a valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora previa sólo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones a la norma permiten su aplicación anticipada. La Gerencia de la Compañía considera que la norma no tendría un impacto importante en los estados financieros de los siguientes periodos si se presentan estas transacciones.

*NIIF 16 Arrendamientos*

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.
La NIIF 16 establece como reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma provee de un solo modelo de contabilización, requiriendo que los arrendatarios reconozcan un activo y un pasivo por todos los arrendamientos siempre y cuando no sean contratados a 12 meses o menos, o el activo subyacente tengo un valor poco significativo. Los arrendadores continuaran clasificando los arrendamientos como operativos o financieros, sin mayor cambio con lo que se venía considerando en la NIC 17.

La Gerencia anticipa que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro podría tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | 2016 € 000 | 2016 US$000 | 2015 € 000 | 2015 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 38 | 46 | 4,027 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | - | 3,207 | - | 281 |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 21,593 | 59,845 | 26,757 | - |
| | 21,593 | 63,090 | 26,803 | 4,308 |
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- Terceros | - | 9,464 | - | 5,233 |
| Cuentas por pagar comerciales- Relacionadas | 1,608 | - | 1,274 | - |
| Otras cuentas por pagar – Terceros | - | 4,062 | - | 11,987 |
| Relacionadas | 3,884 | - | 2,132 | - |
| | 5,492 | 13,526 | 3,406 | 17,220 |
| Activo (Pasivo) neto | 16,101 | 49,564 | 23,397 | ( 12,912) |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional. Al 31 de diciembre de 2016, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/ 3.352 para la compra y S/ 3.360 para la venta (S/ 3.408 y S/ 3.413 al 31 de diciembre de 2015) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y para de S/ 3.381 para la compra y S/ 3.601 para la venta (S/ 3.591 y S/ 3.811 al 31 de diciembre de 2015) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente .

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 24,464 | 22,998 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 26,454) | ( 32,198) |
| | ( 1,990) | ( 9,200) |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | Aumento (Disminución) en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000 |
|---|---|---|
| **2016** | | |
| Revaluación | +10% | 22,058 |
| Devaluación | -10% | (22,058) |
| **2015** | | |
| Revaluación | +10% | 3,995 |
| Devaluación | -10% | (3,995) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo "A". Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | Menos de 1 año S/000 | 1-2 años S/000 | Más de 2 años S/000 | Total S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2016 -** | | | | |
| Obligaciones financieras | 7,801 | - | - | 7,801 |
| Cuentas por pagar comerciales | 43,830 | 136 | - | 43,966 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 6,345 | - | 214,588 | 220,933 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 101,084 | - | - | 101,084 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 37,229 | - | - | 37,229 |
| | 196,289 | 136 | 214,588 | 411,013 |
| **Al 31 de diciembre de 2015 -** | | | | |
| Obligaciones financieras | 9,700 | - | - | 9,700 |
| Cuentas por pagar comerciales | 99,086 | 9,818 | - | 108,904 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 5,168 | - | 11,793 | 16,961 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 89,780 | - | - | 89,780 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 6,969 | - | - | 6,969 |
| | 210,703 | 9,818 | 11,793 | 232,314 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 se detallan a continuación:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Total pasivo | 420,342 | 252,803 |
| Menos: Efectivo | 1,690 | 20,255 |
| Deuda neta | 418,652 | 232,548 |
| Total Patrimonio | 307,327 | 323,282 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 1.36 | 0.72 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 186 | 257 |
| Cuentas corrientes | 1,504 | 19,263 |
| Otros | - | 735 |
| | 1,690 | 20,255 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 119 | 12,769 |
| Banco Continental (A+) | - | 741 |
| Banco Santander Perú (A) | 131 | 436 |
| Banco Interbank (A) | 37 | 4,078 |
| Banco de la Nación (A) | 1,217 | 1,239 |
| | 1,504 | 19,263 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 10,146 | 6,607 |
| Facturas por cobrar (b) | 29,422 | 33,594 |
| | 39,568 | 40,201 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde principalmente a la ejecución de la obra "Elevación Presa Relaves - Antamina".

(b) Al 31 de diciembre de 2016 incluye documentos por cobrar a Compañía Minera Antamina S.A. y Minera Las Bambas S.A. por S/5,489 miles y S/23,932 miles, respectivamente.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 23,495 | - |
| Vencidas mayores a 30 días | 5,927 | 33,594 |
| | 29,422 | 33,594 |

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas por S/29,422 mil (S/33,594 mil al 31 de diciembre de 2015) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historia reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2016:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales –** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 160,309 | 3,085 | ( 87,115) | 76,279 |
| Consorcio Muna | - | 57,726 | ( 15,779) | 41,947 |
| Consorcio Kishuara | 16,213 | - | ( 9,802) | 6,411 |
| Consorcio Huancabamba | 12,931 | 42,533 | ( 54,442) | 1,022 |
| Constructora TP | 5,431 | 22,013 | ( 27,015) | 429 |
| OHL Industrial SL | 258 | - | ( 6) | 252 |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 384 | 361 | ( 695) | 50 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | ( - ) | 23 |
| Avalora América S.A.C | - | 98 | ( 98) | - |
| | 195,549 | 125,816 | ( 194,952) | 126,413 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 130,206 | 70,396 | ( - ) | 200,602 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 63 | - | ( 63) | - |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 96,121 | 3,330 | ( 26,382) | 73,069 |
| | 96,184 | 3,330 | ( 26,445) | 73,069 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | - | 200,602 | ( - ) | 200,602 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 4,857 | 1,561 | ( 640) | 5,778 |
| Avalora América S.A.C | - | 974 | ( 818) | 156 |
| Constructora TP S.A.C. | 29 | 1,875 | ( 1,779) | 125 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 31 | 35 | ( 31) | 35 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | ( - ) | 238 |
| | 5,168 | 4,445 | ( 3,268) | 6,345 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 78,629 | 2,448 | ( 21,178) | 59,899 |
| Consorcio Muna. | - | 40,762 | ( - ) | 40,762 |
| Constructora TP S.A.C. | 3,505 | 6,367 | ( 9,449) | 423 |
| Consorcio Huancabamba | 7,646 | 6,790 | ( 14,436) | - |
| | 89,780 | 56,367 | ( 45,063) | 101,084 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | - | - | 200,602 | 200,602 |
| Obrascon Huarte Lain | 11,793 | 4,534 | ( 2,341) | 13,986 |
| | 11,793 | 4,534 | 198,261 | 214,588 |
| **Año 2015:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 155,272 | 397,953 | ( 262,710) | 290,515 |
| Consorcio Kishuara | 23,754 | 7,145 | ( 14,686) | 16,213 |
| Consorcio Huancabamba | - | 41,556 | ( 28,625) | 12,931 |
| Constructora TP | 8,592 | 17,454 | ( 20,615) | 5,431 |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | - | 453 | ( 69) | 384 |
| OHL Industrial SL | 129 | 129 | - | 258 |
| OHL Medio Ambiente, Iniva S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| | 187,770 | 464,690 | ( 326,705) | 325,755 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 125 | - | - | 125 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 95,134 | 6,906 | ( 5,981) | 96,059 |
| | 95,259 | 6,906 | ( 5,981) | 96,184 |
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 5,103 | - | ( 246) | 4,857 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Constructora TP S.A.C. | 29 | - | - | 29 |
| Autopista del Norte S.A. | 20 | - | ( 19) | 1 |
| Obrascon Huarte Lain Colombia | 155 | - | ( 155) | - |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 10 | 210 | - | 30 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| | 5,568 | 20 | ( 420) | 5,168 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 83,193 | 21,173 | ( 25,738) | 78,628 |
| Consorcio Huancabamba | | 19,256 | ( 11,610) | 7,646 |
| Constructora TP S.A.C. | - | 9,932 | ( 6,427) | 3,506 |
| | 83,193 | 50,361 | ( 43,775) | 89,780 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 10,534 | 1,259 | - | 11,793 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**
- El saldo por cobrar con Autopista del Norte S.A. están conformadas principalmente por los avances de trabajos de construcción vial. Estas cuentas no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.
- Los saldos con Consorcio Muna corresponden a anticipos pendientes de cobro, los cuales se van amortizando con facturaciones posteriores. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain y Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados, estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas. La Parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía, esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas.

**Cuentas por pagar comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Obrascon Huarte Lain Agencia Chile corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales** -
- Los saldos con Autopista del Norte S.A. y Consorcio Muna corresponden a anticipos recibidos por obra.
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain corresponden a la venta de maquinaria y equipos, los que serán cancelados en el periodo no corriente.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 8,154 | 9,003 |
| Cuentas por cobrar al personal | 386 | 340 |
| Anticipo a proveedores | 464 | 191 |
| Diversos (b) | 786 | 4,592 |
| | 9,790 | 14,126 |

(a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) La cuenta Diversos registra los derechos de cobro por venta de suministros, tales como combustibles e insumos necesarios para la construcción, los mismos que son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 4,978 | 6,019 |
| Materiales | 1,970 | 2,977 |
| Implementos de seguridad | 672 | 438 |
| Lubricantes y aditivos | 597 | 1,148 |
| Materiales de seguridad | 300 | 404 |
| Otros menores | 1,024 | 646 |
| | 9,541 | 11,632 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y de 2015:

**Año 2016 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 774 | - | ( - ) | 250 | 1,024 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 115,076 | 7,132 | ( 7) | ( 16,762) | 105,439 |
| Unidades de Transporte | 31,726 | 79 | - | 20,067 | 51,872 |
| Muebles y Enseres | 1,344 | 169 | - | 765 | 2,278 |
| Equipos diversos | 7,451 | 944 | - | ( 1,795) | 6,600 |
| Unidades por recibir | 2,525 | - | - | ( 2,525) | - |
| | 158,896 | 8,324 | ( 7) | - | 167,213 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 430 | 86 | - | - | 516 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 71,468 | 5,877 | - | - | 77,345 |
| Unidades de Transporte | 27,862 | 2,746 | - | - | 30,608 |
| Muebles y Enseres | 574 | 159 | - | - | 733 |
| Equipos diversos | 4,066 | 429 | - | - | 4,495 |
| | 104,400 | 9,297 | - | - | 113,697 |
| | 54,496 | | | | 53,516 |

**Año 2015 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 720 | 28 | ( - ) | 26 | 774 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 61,432 | 48,994 | ( 595) | 5,245 | 115,076 |
| Unidades de Transporte | 31,842 | 56 | ( 172) | - | 31,726 |
| Muebles y Enseres | 1,153 | 173 | - | 18 | 1,344 |
| Equipos diversos | 6,318 | 1,068 | - | 65 | 7,451 |
| Unidades por recibir | 21 | 7,910 | ( - ) | ( 5,406) | 2,525 |
| | 101,486 | 58,229 | ( 767) | ( 52) | 158,896 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 402 | 56 | - | ( 28) | 430 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 55,518 | 16,587 | ( 595) | ( 42) | 71,468 |
| Unidades de Transporte | 25,433 | 2,528 | ( 99) | - | 27,862 |
| Muebles y Enseres | 458 | 122 | - | ( 6) | 574 |
| Equipos diversos | 3,752 | 237 | ( - ) | 77 | 4,066 |
| | 85,563 | 19,530 | ( 694) | 1 | 104,400 |
| | 15,923 | | | | 54,496 |

El gasto por depreciación por el periodo 2016 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 31.12.2016 S/000 | 31.12.2015 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 17) | 9,081 | 19,305 |
| Gasto administrativo (Nota 18) | 216 | 225 |
| | 9,297 | 19,530 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2016, y de 2015 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Préstamo Banco Santander | 5,500 | 9,700 |
| Préstamo Banco de Crédito del Perú | 2,301 | - |
| | 7,801 | 9,700 |

Durante el 2016 y 2015, la Compañía obtuvo financiamientos a través del Banco de Crédito del Perú y del Banco Santander por 25 y 20 millones respectivamente, para financiamientos de capital de trabajo.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 los préstamos pendientes de pago son de vencimiento corriente y devengan las siguientes tasas de interés efectiva anual: Banco Santander 8.25% (7% en el 2015) y Banco de Crédito del Perú 6.50%.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | Total | | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 |
| Proveedores por pagar comerciales | 32,351 | 67,992 | 32,351 | 67,992 | - | - |
| Proveedores por compra de activos fijos | 11,615 | 40,912 | 11,479 | 31,094 | 136 | 9,818 |
| | 43,966 | 108,904 | 43,830 | 99,086 | 136 | 9,818 |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.
Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía presenta un saldo de S/11,615 mil (S/40,912 mil al 31 de diciembre de 2015), devengando intereses a una tasa efectiva promedio anual de 4.00%, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018 por la compra de activos fijos.

A continuación se muestra el detalle:

| Nombre acreedor | Clase obligación | Venci - miento | Total | | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | | | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 |
| Sinomaq y Otros | Factura | Entre enero y octubre 2016 | 119 | 15,881 | 119 | 15,881 | - | - |
| Bomag Marini Equipamientos | Factura | Entre enero y diciembre 2016 | 1,515 | 1,540 | 1,515 | 1,540 | - | - |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre setiembre 2015 y agosto 2017 | 5,766 | 15,584 | 5,766 | 9,727 | - | 5.857 |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2016 y diciembre 2017 | 2,398 | 1,348 | 2,398 | 690 | - | 658 |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre enero 2016 y diciembre 2017 | 648 | 4,994 | 648 | 2,558 | - | 2,436 |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre marzo 2016 y febrero 2018 | 316 | 1,565 | 247 | 698 | 69 | 867 |
| Caterpillar Leasing Chile SA | Préstamo | Entre febrero 2016 y enero 2018 | 853 | - | 786 | - | 67 | - |
| | | | 11,615 | 40,912 | 11,479 | 31,094 | 136 | 9,818 |

A continuación se detalla los contratos de préstamos por compras de activos fijos:

a) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de tractores orugas, excavadoras hidráulicas, motoniveladoras y cargadores, por aproximadamente US$5,721,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4% efectiva anual.
b) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de rodillos compactadores y rodillos neumáticos, por aproximadamente US$460,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.

c) Contrato con Caterpillar Leasing Chile S.A., por la adquisición de rodillos compactadores, rodillo neumático, equipo de trituración y conjunto clasificador, por aproximadamente US$1,524,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.
d) Contrato con Caterpillar Leasing S.A., por la adquisición de retroexcavadoras, mini cargadores, barredoras, fork pallets y rodillos, por aproximadamente US$412,000 que devengan intereses a una tasa de interés del 4 % efectiva anual.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes (a) | 32,029 | - |
| Impuesto General a las Ventas (b) | 2,939 | - |
| Tributos por pagar (c) | 2,335 | 6,905 |
| Remuneraciones por pagar (d) | 2,880 | 7,284 |
| Otros (e) | 5,200 | 6,969 |
| | 45,383 | 21,158 |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 los anticipos de clientes incluye Compañía Minera Antamina S.A. por S/27,145 miles y Minera Las Bambas S.A. por S/4,884 miles.

(b) El pasivo por Impuesto General a las ventas corresponde al impuesto resultante de diciembre 2016, el cual ha sido cancelado en enero del siguiente periodo.

(c) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud.

(d) Al 31 diciembre de 2016 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/1,164 miles (S/1,786 miles en el 2015), liquidaciones por pagar por S/1,093, compensación por tiempo servicios por S/622 miles (S/1,200 miles en el 2015) y adicionalmente en el 2015 participaciones a los trabajadores por S/4,292 miles.

(e) Al 31 de diciembre de 2016 incluye principalmente el servicio de "confirming" con el banco Santander por 1.7 millones (4.9 millones al 31 de diciembre de 2015) y con el Banco de Crédito del Perú por 1.8 millones.

## 14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso | 8,376 | 8,376 |
| - Provisiones | 2,168 | 2,168 |
| - Participación trabajadores | 1,202 | 1,202 |
| - Vacaciones | 499 | 499 |
| Total impuesto diferido activo | 12,245 | 12,245 |

## 15. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende aproximadamente a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a los trabajadores están afectos a la tasa del 6.8% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 16. INGRESO POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, se detallan como sigue:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones por cobrar - terceros | 67,757 | 191,136 |
| Valorizaciones por cobrar - relacionados | 109,050 | 328,509 |
| | 176,807 | 519,645 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Red vial | 49,107 | 269,499 |
| Huancabamba | 49,020 | 59,010 |
| Antamina | 47,624 | 90,423 |
| Las Bambas | 21,430 | 87,021 |
| Muna | 9,626 | - |
| Pad la Quinua | - | 13,692 |
| | 176,807 | 519,645 |

## 17. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, se discriminan como sigue:

| | 2016<br>S/000 | 2015<br>S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 35,701 | 96,503 |
| Costos de personal | 70,660 | 129,268 |
| Servicios prestados por terceros | 57,607 | 158,800 |
| Tributos | 941 | 1,242 |
| Cargas diversas de gestión | 7,624 | 5,189 |
| Depreciación (Nota 10) | 9,081 | 19,305 |
| Provisiones | 89 | 2,379 |
| | 181,703 | 412,686 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Red vial | 62,189 | 275,415 |
| Huancabamba | 51,837 | 52,139 |
| Antamina | 41,148 | 67,401 |
| Las Bambas | 18,440 | 6,390 |
| Muna | 8,089 | - |
| Pad la Quinua | - | 10,922 |
| Ayacucho | - | 419 |
| | 181,703 | 412,686 |

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, se discriminan como sigue:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 2,598 | 2,258 |
| Servicios prestados por terceros | 6,125 | 6,166 |
| Tributos | 38 | 63 |
| Cargas diversas de gestión | 3,559 | 8,692 |
| Depreciación (Nota 10) | 216 | 225 |
| Otros gastos | 16 | 13 |
| | 12,552 | 17,417 |

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | - | 22,829 |
| Diferido | - | 4,585 |
| Gasto por impuesto a la renta | - | 27,414 |

b) 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 correspondiente ha sido fijada en 28%. En consecuencia la materia imponible ha sido determinada como sigue:

| | 2016 S/000 | 2015 S/000 |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto a las ganancias | ( 14,586) | 86,534 |
| Más: | | |
| Adiciones a la renta | 4,342 | 30,975 |
| Menos: | | |
| Deducciones a la renta | ( 18,174) | ( 35,977) |
| (Pérdida) Base imponible | ( 28,418) | 81,532 |
| Impuesto a la renta (28%) | - | 22,829 |

c) Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta en Perú

Mediante Ley N°30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables del ejercicio 2015 en adelante y que fueron modificados el 10 de diciembre de 2016 mediante Decreto Legislativo N°1261. Entre las modificaciones, debemos señalar la variación de la tasa del impuesto a la renta de tercera categoría y del impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de las personas naturales y jurídicas no domiciliadas. Estos cambios se resumen como sigue:

| Concepto | 2015 - 2016 | 2017 en adelante |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta | 28% | 29.5% |
| Impuesto a los dividendos | 6.8% | 5% |

d) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2012 al 2016 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

e) La pérdida tributaria arrastrable al 31 de diciembre de 2016, sujeta a los resultados de la fiscalización pendiente a que se refiere el párrafo d) asciende a S/28,418 que corresponde a pérdidas compensables del ejercicio 2016. La Compañía ha optado por el método que le permite imputar su pérdida tributaria arrastrable contra las rentas netas que obtenga en los (4) ejercicios inmediatos posteriores al de su generación, periodo en el que espera aprovechar el total de las pérdidas.

f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

g) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/ 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 20. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto de S/500 miles.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/152,300,000 y US$17,476,000, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

## 21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.

# Estados Financieros_2017-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 40 |


S/000 = Miles de soles
S/ = Sol
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

10 de abril de 2018

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Refrendado por

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***

----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2017 | 2016 |
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 7,181 | 1,690 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 73,422 | 39,568 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 137,734 | 126,413 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 15,935 | 9,790 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 77,545 | 73,069 |
| Inventarios (Nota 9) | 18,566 | 9,541 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 14) | 2,564 | 12,245 |
| Gastos pagados por anticipado | 1,083 | 337 |
| **Total activo corriente** | 334,030 | 272,653 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 200,602 | 200,602 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 191,720 | 200,602 |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 45,568 | 53,516 |
| Activos intangibles, neto | 326 | 296 |
| **Total activo no corriente** | 438,216 | 455,016 |
| **TOTAL ACTIVO** | 772,246 | 727,669 |

**PASIVO Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2017 | 2016 |
| | S/000 | S/000 |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Obligaciones financieras (Nota 11) | - | 7,801 |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 12) | 73,473 | 43,830 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 7,587 | 6,345 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 95,842 | 101,084 |
| Diversas (Nota 13) | 59,418 | 45,383 |
| **Total pasivo corriente** | 236,320 | 204,443 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 11) | - | 136 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 220,914 | 214,588 |
| Otros | 1,569 | 1,175 |
| **Total pasivo no corriente** | 222,483 | 215,899 |
| **Total pasivo** | 458,803 | 420,342 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 15)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 313,038 | 306,922 |
| **Total patrimonio** | 313,443 | 307,327 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | 772,246 | 727,669 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingresos por ventas (Nota 16) | 321,973 | 176,807 |
| Costo de ventas (Nota 17) | (311,208) | (181,703) |
| **Utilidad (Pérdida) bruta** | 10,765 | (4,896) |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 18) | (11,722) | (12,552) |
| **Pérdida Operativa** | (957) | (17,448) |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Otros gastos | - | - |
| Ingresos financieros | 2,468 | 2,554 |
| Gastos financieros | (1,976) | (1,467) |
| Otros ingresos | 7,616 | 3,765 |
| Diferencia en cambio, neta (Nota 4.1 a) | 8,646 | (1,990) |
| | 16,754 | 2,862 |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | 15,797 | (14,586) |
| Impuesto a la renta (Nota 19) | (9,681) | - |
| **Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio** | 6,116 | (14,586) |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | - | (1,369) |
| **Resultado integral del ejercicio** | 6,116 | (15,955) |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016**

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2016 | 405 | 322,877 | 263,637 |
| Otros | - | (1,369) | 525 |
| Pérdida del periodo | - | (14,586) | 59,120 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 405 | 306,922 | 307,327 |
| Utilidad del periodo | - | 6,116 | 6,116 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 405 | 313,038 | 313,443 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 355,805 | 269,633 |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (174,543) | (252,820) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (157,232) | (45,967) |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación | 24,030 | (29,154) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | 7,037 | 20,901 |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | (12,969) | - |
| Compra de activo fijo | (4,806) | (8,413) |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de inversión | (10,738) | 12,488 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Préstamos bancarios obtenidos | 18,531 | 25,306 |
| Pago de préstamos bancarios | (26,332) | (27,205) |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento | (7,801) | (1,899) |
| Aumento (disminución) neto del efectivo | 5,491 | (18,565) |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 1,690 | 20,255 |
| Saldo del efectivo al final del año | 7,181 | 1,690 |

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

# OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está situada en Av. 28 de julio N°150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contrato de construcción con Autopista del Norte S.A. -***

Con fecha 25 de febrero de 2009 se suscribió un Contrato de Construcción con Autopista del Norte S.A., por aproximadamente S/367,335,000 y US$117,000,000, no incluido el IGV, a fin de desarrollar la redacción del Proyecto de Construcción y la propia ejecución de las obras que resulten definidas en él y por aquellas obras adicionales incluidas en la Oferta de Licitación.

El plazo de vigencia de la obra comprende: i) seis (6) meses de diseño, ii) cuarenta y ocho (48) meses de construcción y iii) un intervalo máximo entre la finalización del plazo de diseño y el de inicio de obras por ocho (8) meses. La falta de pago en el plazo convenido, devengará intereses a la tasa de interés interbancaria en soles publicada en el Banco Central de Reservas de Perú más 3% anual.

Con fecha 30 de setiembre de 2010 se suscribió una adenda al Contrato de Construcción, estipulándose principalmente: i) El programa de trabajo se adaptará sin generar costo adicional alguno a la Concesionaria, ii) El Contratista renuncia a efectuar cualquier reclamo a la concesionaria como consecuencia de la adaptación del plan de obras, así como el caso de que no hubiese continuidad en la ejecución, material y/o tiempo, entre los primeros 23 km y el resto de obras, iii) El plazo total de la obra continua siendo de cuarenta y ocho (48) meses.

Durante el periodo 2012 se suscribió la segunda adenda al Contrato de Construcción, en el que acuerdan revisar el precio de ejecución de las obras, por lo que se realiza un incremento del 10% del total pactado, con algunas excepciones.

Con fecha 26 de febrero de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción a fin de ejecutar la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial N°4 con la carretera panamericana norte Tramo 1: Chimbote - Dv Salaverry en los Km 453+820, 497+080, 502+760 y 555+200 y en el Tramo 4: Pativilca - Huarmey en el Km 206+888", por un importe ascendente a S/1,089,848. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 13 de junio de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción para la ejecución de la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial Nº 4 con la carretera panamericana norte Tramo 2: Santa - Casma en los km 387+000 y 415+200", por un importe de S/496,185. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 31 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conservación Vial de Emergencia del tramo I de la calzada actual de la red vial N°4 que corresponde a los Km 474+030 al Km 557+100 excluyendo el cruce de la Carretera Panamericana Norte con la ciudad de Virú que va del km. 528 de la calzada actual, por un importe de S/3,468,250. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (60) días calendario

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (30) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de un mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 12 de junio de 2017, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la ejecución del proyecto "Obras civiles y mecánicas del sistema de bombeo temporal de control de nivel de polishing pond", por un importe de US$808,812, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 120 días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

***Contratos de construcción con Minera Las Bambas S.A. -***

Con fecha 15 de agosto de 2016, se suscribió un contrato con Minera las Bambas S.A. para la construcción del proyecto "Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua" por un importe de S/45,000,000. El plazo de ejecución del contrato es de doscientos veintinueve (229) días calendario, a partir de la suscripción del mismo.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. -***

Con fecha 8 de marzo de 2017, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del proyecto "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD35,433,691. La vigencia del contrato abarca desde el 17 de enero de 2017 hasta el 8 de junio de 2018.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C. -***

Con fecha 17 de marzo de 2015 la Compañía suscribió un Contrato de Consorcio con la Compañía Constructora TP S.A.C. a fin de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución de la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac, bajo la denominación de Consorcio Huancabamba; teniendo una duración indeterminada extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de las cuentas relativas a la ejecución del Contrato de ejecución de obra.

Los porcentajes de participación de las partes del Consorcio Huancabamba, se detalla como sigue:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 70% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 30% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Al respecto, mediante Convenio de Asignación de Obra, de fecha 1 de junio de 2015, suscrito entre ambas partes, Constructora TP S.A.C. asigna de manera formal a la Compañía la ejecución de la obra que corresponde al 30% de la totalidad del tramo a ejecutar.

Durante el periodo 2016 fueron aprobadas 6 ampliaciones de plazo para el término de la obra, extendiéndose la ejecución por 127 días adicionales.

Al respecto la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac" culminó su ejecución el 3 de octubre de 2016.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú -***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Al 31 de diciembre de 2017 el proyecto para el que fue creado el Consorcio se encuentra en ejecución.

***Contrato de Consorcio "Vial del Sur"-***

Con fecha 20 de julio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento de la carretera Moquegua – Omate – Arequipa Tramo II: km 35 al 153.5", bajo de la denominación de "Consorcio Vial del Sur"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de julio de 2017 el mencionado Consorcio firmó un contrato con Provías Nacional para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/410,946,085, siendo el plazo de ejecución de 900 días calendario.

***Contrato de Consorcio "Río Piura".-***

Con fecha 8 de setiembre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Servicio de descolmatación del cauce del Río Piura, tramo desde Laguna Ramón hasta sector Cordillera", bajo la denominación de "Consorcio Río Piura"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes, luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de setiembre de 2017 el mencionado Consorcio firmó un contrato con el Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/77,619,751, siendo el plazo de ejecución de 82 días calendario, a partir de la suscripción del contrato.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de marzo de 2018 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz de fecha 19 de febrero de 2017.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, respectivamente.

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 IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato, se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, se efectuó un análisis de sensibilidad considerando un aumento o disminución del 5% sobre márgenes de construcción, el cual se muestra a continuación:

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingreso por avance de construcción | 321,973 | 176,807 |
| Margen de construcción | 10,765 | 4,896 |
| % | 3.34 | 2.77 |
| Más 5% | 3.51 | 2.91 |
| | 11,303 | 5,145 |
| Aumento sobre el resultado del ejercicio antes de impuestos | 536 | 253 |
| Menos 5% | 3.18 | 2.63 |
| | 10,239 | 4,643 |
| Disminución sobre el resultado del ejercicio antes de impuestos | 536 | 253 |

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante "SBS"). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un

mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que las instalaciones, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de inmueble, maquinaria y equipos relacionados directamente con la actividad de construcción se calcula utilizando el método del grado de avance de obra. Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, la tasa de depreciación acumulada anual para los activos de la obra Oficinas Centrales fue del 61%, Red Vial 4 fue del 86%, Huancabamba fue del 57%, Muna fue del 33%, Antamina fue del 69% y Las Bambas fue del 30%. Los valores residuales para la obra Oficinas Centrales, Red Vial 4, Huancabamba, Muna, Antamina y Las Bambas ascienden aproximadamente a S/1,116,482, S/14,074,860, S/15,669,373, S/118,848, S/6,433,178 y S/865,938 respectivamente.

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro "otros ingresos" u "otros gastos" en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que los fondos se reciben, neto de los costos incurridos en la transacción (costos de transacción).

En periodos subsecuentes, las obligaciones financieras se registran al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los cargos incurridos para obtener el préstamo se reconocen como costos de la transacción en la medida de que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirá. En este caso, estos cargos se difieren hasta el momento en que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

l) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

o) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

p) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de "Obra en proceso" y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

**Nuevas NIIF e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en año actual y anterior**

***Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de activos diferidos por impuesto a las ganancias por pérdidas no realizadas.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Modifica la NIC 12 Impuesto a las ganancias para aclarar los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos a valores razonables y medidos al costo para propósitos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el importe en libros del instrumento de deuda por venta o por uso.
- El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros.
- Las estimaciones para beneficios fiscales futuros excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas fiscales, una entidad valoraría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

***Modificaciones a la NIC 7- Iniciativas de revelación.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Aclara que las entidades proporcionarán revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016 incluyen la siguiente modificación a la NIIF12. Efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2017. Aclara el alcance de la norma especificando que los requisitos de divulgación de la norma, excepto los de los párrafos B10-B16, se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5 que se clasifican como mantenidos para la venta, ya sea como mantenidos para distribución o como operaciones discontinuas de acuerdo con NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

**Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros separados**

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

***NIIF 9 Instrumentos Financieros***.

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018. La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009 incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014 se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir: a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de

medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" (FVTOCI) para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* se midan posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se cumple tanto al recolectar los flujos de efectivos contractuales como vendiendo los activos financieros, y que tienen términos contractuales que producen en fechas específicas flujos de efectivo que solo constituyen pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, son medidos generalmente al valor razonable con cambios en resultados integrales. Todas las otras inversiones en deuda y en patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, solo con el ingreso por dividendos reconocido generalmente en ganancias o pérdidas.

- Con respecto a la medición de los pasivos financieros que están designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo sea reconocido en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o aumente una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados era reconocido en ganancias o pérdidas.

- Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida de NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en cada fecha de presentación de estados financieros, para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- Los nuevos requerimientos generales para la contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura que, en la actualidad, se encuentran disponibles en la NIC 39. Con la NIIF 9, mayor flexibilidad ha sido introducida para los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

En el ejercicio 2018, la Gerencia de la Compañía realizará una evaluación y análisis detallado sobre los potenciales impactos que la aplicación de la NIIF 9 generaría, esto es, con énfasis en las tres fases de la versión final de la norma emitida por el IASB: i) Clasificación y medición de activos financieros, ii) provisiones por incobrables y iii) contabilidad de coberturas; otros aspectos de la NIC 39 no han cambiado. Al respecto, la Gerencia ha determinado que el impacto principal sería en el deterioro de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la NIIF 9, el cálculo de deterioro de cuentas por cobrar se debe realizar utilizando el enfoque simplificado para las pérdidas crediticias esperadas, el cual consiste en:

- Segmentar la cartera de cuentas por cobrar para una evaluación colectiva.
- Calcular ratios de pérdida sobre datos históricos.
- Determinar el ajuste de pérdidas esperadas.

La Gerencia de la Compañía realizará el análisis de la aplicación de la NIIF 9 para determinar el posible impacto en los estados financieros.

***NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.***

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018.

La NIIF 15, emitida en mayo de 2014, establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente.
Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato.
Paso 3: Determinar el precio de transacción.
Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato.
Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación del contrato, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente.

Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En el ejercicio 2018, la Gerencia realizará la evaluación del impacto de la NIIF15 sobre la base de los contratos con los clientes y los ingresos que se generan, estimando que la incorporación de la presente norma no tendrá un impacto material ni generará cambios en su política de reconocimiento de ingresos.

***NIIF 16 Arrendamientos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 establece como reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma provee de un solo modelo de contabilización, requiriendo que los arrendatarios reconozcan un activo y un pasivo por todos los arrendamientos siempre y cuando no sean contratados a 12 meses o menos, o el activo subyacente tenga un valor poco significativo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativos o financieros, sin mayor cambio con lo que se venía considerando en la NIC 17.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de esta norma sobre los importes que se informa y las revelaciones de los estados financieros, por lo tanto no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que se concluya la revisión detallada.

***NIIF 17 Contratos de seguros.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplazará la NIIF 4 "Contratos de seguro".

La Gerencia de la Compañía considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con este tipo de operaciones.

***CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

La interpretación se refiere a transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que:

- Hay una contraprestación que está denominada o cotizada en una moneda extranjera;
- La entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con respecto a esa contraprestación, antes del reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y
- El activo pre-pagado o el pasivo por ingresos diferidos no es monetario.

El Comité de Interpretación llegó a la siguiente conclusión:

- La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado no monetario o del pasivo por ingresos diferidos.
- Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta interpretación en el futuro no tendría un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

***CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente;
- Los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias;
- La determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias;
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La Gerencia de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación en el futuro no tendría un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

***Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y medición de transacciones de pago basado en acciones.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Aclara la norma en relación con la contabilización de las transacciones de pago basado en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de rendimiento, la clasificación de las operaciones de pago basado en acciones con características de liquidación neta y la contabilización de las modificaciones de las transacciones de pago basado en acciones de liquidación en efectivo a liquidación con patrimonio.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con planes de pago basado en acciones.

***Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguros.***

Enfoque de superposición a ser aplicado cuando la NIIF 9 sea aplicada por primera vez.

Enfoque de diferimiento para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018 y solo disponible por tres años después de dicha fecha.

Ofrece dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la ganancia neta a resultados integrales, parte de los ingresos o gastos derivados de activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición;
- Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de diferimiento.

La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no emite contratos que puedan clasificar dentro del alcance de la NIIF 4 Contratos de seguros.

***Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedades de inversión.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Las enmiendas a la NIC 40 Propiedades de inversión:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.
- La lista de ejemplos de evidencias que figuran en el párrafo 57 a) - d) se presenta ahora como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de la lista previa exhaustiva.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro no tendrá un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- NIIF 1 - Elimina las exenciones a corto plazo en los párrafos E3 a E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido el propósito previsto.

- NIC 28 - Se aclara que la elección para medir al valor razonable con cambios en resultados una inversión en una asociada o una empresa conjunta que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad calificada, está disponible para cada inversión en una asociada o empresa conjunta en una base de inversión por inversión, en su reconocimiento inicial.

Las modificaciones a la NIIF 1 y NIC 28 son vigentes para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.

La Gerencia considera que las modificaciones no son de aplicabilidad a la Compañía y por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 9 Características de pago anticipado con compensación negativa.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIC 28 Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.***

La fecha de aplicación efectiva de estas modificaciones ha sido diferida de forma indefinida.

Las modificaciones se refieren a situaciones donde hay una venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que

se contabilicen según el método de la participación patrimonial, se reconocen en los resultados de la controladora solo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria previa (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto contabilizadas según el método de la participación) a valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora previa sólo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro podría no tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar que son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | 2017<br>€ 000 | 2017<br>US$000 | 2016<br>€ 000 | 2016<br>US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 1,282 | - | 38 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | - | 4,293 | - | 3,207 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas | - | 17 | - | - |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 18,239 | 59,210 | 21,593 | 59,845 |
| Otras cuentas por cobrar - Terceros | - | 1,640 | - | - |
| | 18,239 | 66,442 | 21,593 | 63,090 |

| | 2017 € 000 | 2017 US$000 | 2016 € 000 | 2016 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- Terceros | 65 | 7,438 | - | 9,464 |
| Cuentas por pagar comerciales- Relacionadas | 1,521 | 2 | 1,608 | - |
| Otras cuentas por pagar – Terceros | 77 | 11,909 | - | 4,062 |
| Relacionadas | 4,122 | 8,381 | 3,884 | - |
| | 5,785 | 27,730 | 5,492 | 13,526 |
| Activo neto | 12,454 | 38,712 | 16,101 | 49,564 |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional. Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/3.238 para la compra y S/3.245 para la venta (S/3.352 y S/3.360 al 31 de diciembre de 2016) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y de S/3.718 para la compra y S/3.945 para la venta (S/3.381 y S/3.601 al 31 de diciembre de 2016) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente .

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 39,335 | 24,464 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 30,689) | ( 26,454) |
| | 8,646 | ( 1,990) |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | Aumento (Disminución) en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000 |
|---|---|---|
| **2017** | | |
| Revaluación | +10% | 17,165 |
| Devaluación | -10% | (17,165) |
| **2016** | | |
| Revaluación | +10% | 22,058 |
| Devaluación | -10% | (22,058) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo "A". Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | Menos de 1 año S/000 | 1-2 años S/000 | Más de 2 años S/000 | Total S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2017 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 73,473 | - | - | 73,473 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 7,587 | - | 220,914 | 228,501 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 95,842 | - | - | 95,842 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 20,948 | - | - | 20,948 |
| | 197,850 | - | 220,914 | 418,764 |
| **Al 31 de diciembre de 2016 -** | | | | |
| Obligaciones financieras | 7,801 | - | - | 7,801 |
| Cuentas por pagar comerciales | 43,830 | 136 | - | 43,966 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 6,345 | - | 214,588 | 220,933 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 101,084 | - | - | 101,084 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 37,229 | - | - | 37,229 |
| | 196,289 | 136 | 214,588 | 411,013 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a su matriz y beneficios a otros grupos de interés.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 se detallan a continuación:

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Total pasivo | 458,803 | 420,342 |
| Menos: Efectivo | 7,181 | 1,690 |
| Deuda neta | 451,622 | 418,652 |
| Total Patrimonio | 313,443 | 307,327 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 1.44 | 1.36 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 148 | 186 |
| Cuentas corrientes | 7,033 | 1,504 |
| | 7,181 | 1,690 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 4,847 | 119 |
| Banco Interbank (A) | 1,241 | 37 |
| Banco Santander Perú (A) | 187 | 131 |
| Banco de la Nación (A) | 758 | 1,217 |
| | 7,033 | 1,504 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 55,845 | 10,146 |
| Facturas por cobrar (b) | 17,577 | 29,422 |
| | 73,422 | 39,568 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde principalmente a la ejecución de las obras: "Elevación Presa Relaves - Antamina", "Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua - Minera las Bambas S.A", "Barrera de Desvío Rio Asana , Canal Sarallenque , Canal By Pass y Canal Millune - Anglo American Quellaveco S.A".

(b) Al 31 de diciembre de 2017 incluye documentos por cobrar a Compañía Minera Antamina S.A. por S/9,272 miles, Angloamerica Quellaveco por S/4,864 miles y Minera Las Bambas S.A. por S/3,441 miles.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2017<br>S/000 | 2016<br>S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 7,823 | 23,495 |
| Vencidas mayores a 30 días | 9,754 | 5,927 |
| | 17,577 | 29,422 |

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas por S/17,577 mil (S/29,422 mil al 31 de diciembre de 2016) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historial reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2017:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 76,279 | 26,563 | ( 26,821) | 76,021 |
| Consorcio Muna | 41,947 | 50,851 | ( 53,157) | 39,641 |
| Consorcio Vial del Sur | - | 35,427 | ( 21,269) | 14,158 |
| Consorcio Kishuara | 6,411 | - | - | 6,411 |
| Consorcio Rio Piura | - | 5,878 | ( 4,874) | 1,004 |
| Constructora TP | 429 | 825 | ( 930) | 324 |
| Avalora América S.A.C | - | 172 | ( 90) | 82 |
| Consorcio Huancabamba | 1,022 | 3,380 | ( 4,402) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 50 | 131 | ( 111) | 70 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | ( - ) | 23 |
| OHL Industrial SL | 252 | - | ( 252) | - |
| | 126,413 | 123,227 | ( 111,906) | 137,734 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | - | 200,602 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| \|\|Obrascon Huarte Lain S.A | - | 12,969 | ( 3,238) | 9,731 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 73,069 | 14,408 | ( 19,663) | 67,814 |
| | 73,069 | 27,377 | ( 22,901) | 77,545 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 200,602 | | ( 8,882) | 191,720 |
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 5,778 | 430 | ( 188) | 6,020 |
| Avalora América S.A.C | 156 | 1,735 | ( 1,312) | 579 |
| Constructora TP S.A.C. | 125 | 1,309 | ( 773) | 661 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 35 | 34 | - | 69 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Autopista del Norte SA | - | 48 | ( 41) | 7 |
| Espacio Information Technology | - | 360 | ( 360) | - |
| | 6,345 | 3,916 | ( 2,674) | 7,587 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 59,899 | 1,425 | ( 10,654) | 50,670 |
| Consorcio Muna. | 40,762 | - | ( 10,991) | 29,771 |
| Consorcio Vial del Sur | - | 48,000 | ( 33,740) | 14,260 |
| Constructora TP S.A.C. | 423 | - | - | 423 |
| Consorcio Rio Piura | - | 2,362 | ( 1,644) | 718 |
| | 101,084 | 51,787 | ( 57,029) | 95,842 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | - | 200,602 |
| Obrascon Huarte Lain | 13,986 | 2,274 | ( 5) | 16,255 |
| Constructora TP S.A.C. | - | 4,057 | - | 4,057 |
| | 214,588 | 6,331 | ( 5) | 220,914 |
| **Año 2016:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 160,309 | 3,085 | ( 87,115) | 76,279 |
| Consorcio Muna | - | 57,726 | ( 15,779) | 41,947 |
| Consorcio Kishuara | 16,213 | - | ( 9,802) | 6,411 |
| Consorcio Huancabamba | 12,931 | 42,533 | ( 54,442) | 1,022 |
| Constructora TP | 5,431 | 22,013 | ( 27,015) | 429 |
| OHL Industrial SL | 258 | - | ( 6) | 252 |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 384 | 361 | ( 695) | 50 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| Avalora América S.A.C | - | 98 | ( 98) | - |
| | 195,549 | 125,816 | ( 194,952) | 126,413 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 130,206 | 70,396 | - | 200,602 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 63 | - | ( 63) | - |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 96,121 | 3,330 | ( 26,382) | 73,069 |
| | 96,184 | 3,330 | ( 26,445) | 73,069 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | - | 200,602 | - | 200,602 |
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 4,857 | 1,561 | ( 640) | 5,778 |
| Avalora América S.A.C | - | 974 | ( 818) | 156 |
| Constructora TP S.A.C. | 29 | 1,875 | ( 1,779) | 125 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 31 | 35 | ( 31) | 35 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| | 5,168 | 4,445 | ( 3,268) | 6,345 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 78,629 | 2,448 | ( 21,178) | 59,899 |
| Consorcio Muna. | - | 40,762 | - | 40,762 |
| Constructora TP S.A.C. | 3,505 | 6,367 | ( 9,449) | 423 |
| Consorcio Huancabamba | 7,646 | 6,790 | ( 14,436) | - |
| | 89,780 | 56,367 | ( 45,063) | 101,084 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | - | - | 200,602 | 200,602 |
| Obrascon Huarte Lain | 11,793 | 4,534 | ( 2,341) | 13,986 |
| | 11,793 | 4,534 | 198,261 | 214,588 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**
- El saldo por cobrar con Autopista del Norte S.A. están conformadas principalmente por los avances de trabajos de construcción vial. Estas cuentas no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.
- Los saldos con Consorcio Muna corresponden a anticipos pendientes de cobro, los cuales se van amortizando con facturaciones posteriores. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain y Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados, estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas. La Parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía, esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas.

**Cuentas por pagar comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Obrascon Huarte Lain Agencia Chile corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales -**
- Los saldos con Autopista del Norte S.A. y Consorcio Muna corresponden a anticipos recibidos por obra.
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain corresponden a la venta de maquinaria y equipos, los que serán cancelados en el periodo no corriente.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 8,154 | 8,154 |
| Crédito IGV | 1,711 | - |
| Anticipo a proveedores (b) | 5,032 | 464 |
| Cuentas por cobrar al personal | 317 | 386 |
| Diversos (c) | 721 | 786 |
| | 15,935 | 9,790 |

| | | |
|---|---|---|
| | 15,935 | 9,790 |

(a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) El rubro está conformado por los adelantos otorgados a los proveedores, de acuerdo a lo establecido en los acuerdos celebrados, principalmente para la ejecución del proyecto "Museo Nacional de Pachacamac".

(c) La cuenta Diversos registra los derechos de cobro por venta de suministros, tales como combustibles e insumos necesarios para la construcción, los mismos que son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 7,381 | 4,978 |
| Materiales | 6,025 | 1,970 |
| Implementos de seguridad | 1,006 | 672 |
| Lubricantes y aditivos | 644 | 597 |
| Materiales de seguridad | 508 | 300 |
| Otros menores | 3,002 | 1,024 |
| | 18,566 | 9,541 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016:

**Año 2017 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,024 | 263 | - | - | 1,287 |
| Maquinaria, Equipo y Otras Unidades de Explotación | 105,439 | 2,682 | ( 2,758) | ( 1,184) | 104,179 |
| Unidades de Transporte | 51,872 | - | ( 1,634) | 1,184 | 51,422 |
| Muebles y Enseres | 2,278 | 220 | ( 114) | ( 3) | 2,381 |
| Equipos diversos | 6,600 | 6,104 | ( 31) | 3 | 12,676 |
| Unidades por recibir | - | - | - | - | - |
| | 167,213 | 9,269 | ( 4,537) | - | 171,945 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 516 | 87 | - | 81 | 684 |
| Maquinaria, Equipo y otras Unidades de Explotación | 77,345 | 10,572 | ( 2,758) | ( 5,531) | 79,628 |
| Unidades de Transporte | 30,608 | 5,816 | ( 1,591) | 5,166 | 39,999 |
| Muebles y Enseres | 733 | 173 | ( 80) | 374 | 1,200 |
| Equipos diversos | 4,495 | 492 | ( 36) | ( 85) | 4,866 |
| | 113,697 | 17,140 | ( 4,465) | 5 | 126,377 |
| | 53,516 | | | | 45,568 |

**Año 2016 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 774 | - | - | 250 | 1,024 |
| Maquinaria, Equipo y Otras Unidades de Explotación | 115,076 | 7,132 | ( 7) | ( 16,762) | 105,439 |
| Unidades de Transporte | 31,726 | 79 | - | 20,067 | 51,872 |
| Muebles y Enseres | 1,344 | 169 | - | 765 | 2,278 |
| Equipos diversos | 7,451 | 944 | - | ( 1,795) | 6,600 |
| Unidades por recibir | 2,525 | - | - | ( 2,525) | - |
| | 158,896 | 8,324 | ( 7) | - | 167,213 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 430 | 86 | - | - | 516 |
| Maquinaria, Equipo y otras Unidades de Explotación | 71,468 | 5,877 | - | - | 77,345 |
| Unidades de Transporte | 27,862 | 2,746 | - | - | 30,608 |
| Muebles y Enseres | 574 | 159 | - | - | 733 |
| Equipos diversos | 4,066 | 429 | - | - | 4,495 |
| | 104,400 | 9,297 | - | - | 113,697 |
| | 54,496 | | | | 53,516 |

El gasto por depreciación por el periodo 2017 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 31.12.2017 S/000 | 31.12.2016 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 17) | 16,926 | 9,081 |
| Gasto administrativo (Nota 18) | 214 | 216 |
| | 17,140 | 9,297 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2017, y de 2016 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Préstamo Banco Santander | - | 5,500 |
| Préstamo Banco de Crédito del Perú | - | 2,301 |
| | - | 7,801 |

Durante el 2016, la Compañía obtuvo financiamientos a través del Banco de Crédito del Perú y del Banco Santander por 25 millones, para financiamientos de capital de trabajo.

Al 31 de diciembre de 2016 los préstamos pendientes de pago son de vencimiento corriente y devengan las siguientes tasas de interés efectiva anual: Banco Santander 8.25% (7% en el 2015) y Banco de Crédito del Perú 6.50%.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | Total | | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 | S/000 |
| Proveedores por pagar comerciales | 69,743 | 32,351 | 60,743 | 32,351 | - | - |
| Proveedores por compra de activos fijos | 3,730 | 11,615 | 3,730 | 11,479 | - | 136 |
| | 73,473 | 43,966 | 73,473 | 43,830 | - | 136 |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un saldo de S/3,730 mil (S/11,615 mil al 31 de diciembre de 2016), está conformado principalmente por saldos por pagar a Bogmag Marini S/1,464 miles y Pelz Consultores Asociados Ltda. S/1,266 miles.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Anticipos de clientes (a) | 32,607 | 32,029 |
| Impuesto General a las Ventas (b) | - | 2,939 |
| Tributos por pagar (c) | 447 | 2,335 |
| Remuneraciones por pagar (d) | 6,985 | 2,880 |
| Otros (e) | 19,379 | 5,200 |
| | 59,418 | 45,383 |

(a) Al 31 de diciembre de 2017 los anticipos de clientes incluyen Compañía Minera Antamina S.A. por S/30,016 miles y Angloamerican Quellaveco S.A. por S/2,591 miles. Al 31 de diciembre de 2016 Compañía Minera Antamina S.A. por S/27,145 miles y Minera Las Bambas S.A. por S/4,884 miles.

(b) El pasivo por Impuesto General a las ventas corresponde al impuesto resultante de diciembre 2016, el cual ha sido cancelado en enero 2017.

(c) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud.

(d) Al 31 diciembre de 2017 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/3,293 miles (S/1,164 miles en el 2016), compensación por tiempo servicios por S/3,695 miles (S/622 miles en el 2016) y adicionalmente en el 2016 liquidaciones por pagar por S/1,093 miles.

(e) Al 31 de diciembre de 2016 incluye principalmente el servicio de "confirming" con el banco Santander por 11.3 millones de soles (1.7 millones al 31 de diciembre de 2016) y con el Banco de Crédito del Perú por 6.4 millones de soles (1.8 millones al 31 de diciembre de 2016).

## 14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso | 1,593 | 8,376 |
| - Provisiones | - | 2,168 |
| - Participación trabajadores | - | 1,202 |
| - Vacaciones | 971 | 499 |
| Total impuesto diferido activo | 2,564 | 12,245 |

## 15. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a la casa Matriz está afecta a la tasa del 5% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 16. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, se detallan como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones - terceros | 250,477 | 67,757 |
| Valorizaciones - relacionados | 71,496 | 109,050 |
| | 321,973 | 176,807 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Red vial | 20,374 | 49,107 |
| Antamina | 149,121 | 47,624 |
| Las Bambas | 22,729 | 21,430 |
| Muna | 50,858 | - |
| Quellaveco | 73,622 | - |
| Huancabamba | - | 49,020 |
| | 321,973 | 176,807 |

## 17. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, se discriminan como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 57,277 | 35,701 |
| Costos de personal | 135,387 | 70,660 |
| Servicios prestados por terceros | 95,905 | 57,607 |
| Tributos | 796 | 941 |
| Cargas diversas de gestión | 4,482 | 7,624 |
| Depreciación (Nota 10) | 16,926 | 9,081 |
| Provisiones | 435 | 89 |
| | 311,208 | 181,703 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 131,005 | 41,148 |
| Quellaveco | 68,037 | - |
| Muna | 47,852 | 8,089 |
| Red vial | 21,582 | 62,189 |
| Taller | 20,961 | - |
| Las Bambas | 17,535 | 18,440 |
| Huancabamba | 1,538 | 51,837 |
| Vial del Sur | 1,760 | - |
| Rio Piura | 938 | - |
| | 311,208 | 181,703 |

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, se discriminan como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 2,410 | 2,598 |
| Servicios prestados por terceros | 5,530 | 6,125 |
| Tributos | 57 | 38 |
| Cargas diversas de gestión | 3,490 | 3,559 |
| Depreciación (Nota 10) | 214 | 216 |
| Otros gastos | 21 | 16 |
| | 11,722 | 12,552 |

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Según Decreto Legislativo 2161, publicado el 10 de diciembre de 2016, se ha modificado la Ley del Impuesto a la Renta estableciendo que la tasa aplicable a las empresas desde el periodo 2017 en adelante será del 29.5% (28% al 31 de diciembre 2016).

b) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | - | - |
| Diferido | 9,681 | - |
| Gasto por impuesto a la renta | 9,681 | - |

c) La determinación de la pérdida tributaria es como sigue:

| | 2017 S/000 | 2016 S/000 |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto a las ganancias | 15,797 | ( 14,586) |
| Más: | | |
| Adiciones a la renta | 14,104 | 4,342 |
| Menos: | | |
| Deducciones a la renta | ( 13,883) | ( 18,174) |
| Base (pérdida) imponible | 16,018 | ( 28,418) |
| Pérdida Tributaria compensable | ( 28,418) | - |
| Pérdida Tributaria arrastrable | ( 12,400) | 28,418 |

La Gerencia considera que al 31 de diciembre de 2017 ha determinado una pérdida tributaria arrastrable ascendente a S/12,400 miles (ejercicio 2016 por S/28,418 miles), 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.

El sistema elegido para la compensación de esta pérdida es el método (A), el cual consiste en compensar las mismas imputándolas año tras año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores computados al siguiente de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido dicho plazo, no podrá computarse en ejercicios siguientes.

d) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2013 al 2017 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la renta

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 no se han presentado cambios significativos al régimen del impuesto a las ganancias en Perú, que tuvieran efectos en los estados financieros. Las normas e interpretaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017 han sido consideradas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros.

f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

g) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/ 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 20. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto aproximado de S/684,000, los cuales se encuentran pendientes de resolución definitiva.

En opinión de la Gerencia, se cuenta con argumentos de hecho y de derecho que harán que el resultado sea favorable para la Compañía; por lo que no es necesario registrar pasivos relacionados a estos procesos.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/130,535,023 y US$20,838,645, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

## 21. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

# Estados Financieros_2018-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 42 |


S/000 = Miles de soles
S/ = Sol
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

19 de junio de 2019

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

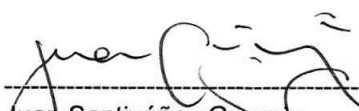
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

**REFRENDADO POR:**

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***



----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVOS**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 21,552 | 7,181 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 78,073 | 73,422 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 39,550 | 137,734 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 18,619 | 15,935 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 66,835 | 77,545 |
| Inventarios (Nota 9) | 19,092 | 18,566 |
| Gastos pagados por anticipado | 807 | 1,083 |
| **Total activos corrientes** | 244,528 | 331,466 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | - | 200,602 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 195,128 | 191,720 |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 37,352 | 45,568 |
| Activos intangibles, neto | 313 | 326 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 13) | 2,564 | 2,564 |
| **Total activos no corrientes** | 235,357 | 440,780 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 479,885 | 772,246 |

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | S/000 | S/000 |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 11) | 90,230 | 73,473 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 8,312 | 7,587 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 33,069 | 95,842 |
| Diversas (Nota 12) | 17,209 | 59,418 |
| **Total pasivos corrientes** | 148,820 | 236,320 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 34,111 | 220,914 |
| Diversas (Nota 12) | 266,067 | - |
| Otros | 3,551 | 1,569 |
| **Total pasivos no corrientes** | 303,729 | 222,483 |
| **Total pasivos** | 452,549 | 458,803 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 14)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 26,931 | 313,038 |
| **Total patrimonio** | 27,336 | 313,443 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 479,885 | 772,246 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingresos por ventas (Nota 15) | 390,253 | 329,589 |
| Costo de ventas (Nota 16) | (387,924) | (311,208) |
| **Utilidad bruta** | 2,329 | 18,381 |
| | | |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 17) | (16,618) | (11,722) |
| **Pérdida Operativa** | (14,289) | 6,659 |
| | | |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Ingresos financieros | 9,565 | 2,468 |
| Gastos financieros | (1,254) | (1,976) |
| Diferencia en cambio, neta (Nota 4.1 a) | (5,238) | 8,646 |
| | 3,073 | 9,138 |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | (11,216) | 15,797 |
| Impuesto a la renta (Nota 18) | - | (9,681) |
| **(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio** | (11,216) | 6,116 |
| | | |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | - | - |
| | | |
| **Resultado integral del ejercicio** | (11,216) | 6,116 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2017 | 405 | 306,922 | 307,327 |
| Utilidad del periodo | - | 6,116 | 6,116 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 405 | 313,038 | 313,443 |
| Adopción NIIF 15 (Notas 3 y 6) | - | (273,930) | (273,930) |
| Pérdida del periodo | - | (11,216) | (11,216) |
| Pago de dividendos | - | (961) | (961) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 405 | 26,931 | 27,336 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017**

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 420,941 | 355,805 |
| Otros cobros relativos a la actividad de operación | 7,922 | - |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (259,757) | (174,543) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (184,638) | (157,232) |
| Dividendos recibidos | 7,500 | - |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación | (8,032) | 24,030 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | 27,829 | 7,037 |
| Venta de Activo Fijo | 3,644 | - |
| Intereses Recibidos | 929 | - |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | | (12,969) |
| Compra de activo fijo | (9,038) | (4,806) |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de inversión | 23,364 | (10,738) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Préstamos bancarios obtenidos | - | 18,531 |
| Pago de préstamos bancarios | - | (26,332) |
| Dividendos pagados | (961) | - |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento | (961) | (7,801) |
| Aumento neto del efectivo | 14,371 | 5,491 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 7,181 | 1,690 |
| Saldo del efectivo al final del año | 21,552 | 7,181 |

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

# OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está situado en Av. 28 de julio N°150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contrato de construcción con Autopista del Norte S.A. -***

Con fecha 25 de febrero de 2009 se suscribió un Contrato de Construcción con Autopista del Norte S.A., por aproximadamente S/367,335,000 y US$117,000,000, no incluido el IGV, a fin de desarrollar la redacción del Proyecto de Construcción y la propia ejecución de las obras que resulten definidas en él y por aquellas obras adicionales incluidas en la Oferta de Licitación.

El plazo de vigencia de la obra comprende: i) seis (6) meses de diseño, ii) cuarenta y ocho (48) meses de construcción y iii) un intervalo máximo entre la finalización del plazo de diseño y el de inicio de obras por ocho (8) meses. La falta de pago en el plazo convenido, devengará intereses a la tasa de interés interbancaria en soles publicada en el Banco Central de Reserva de Perú más 3% anual.

Con fecha 30 de setiembre de 2010 se suscribió una adenda al Contrato de Construcción, estipulándose principalmente: i) El programa de trabajo se adaptará sin generar costo adicional alguno a la Concesionaria, ii) El Contratista renuncia a efectuar cualquier reclamo a la concesionaria como consecuencia de la adaptación del plan de obras, así como el caso de que no hubiese continuidad en la ejecución, material y/o tiempo, entre los primeros 23 km y el resto de obras, iii) El plazo total de la obra continua siendo de cuarenta y ocho (48) meses.

Durante el periodo 2012 se suscribió la segunda adenda al Contrato de Construcción, en el que acuerdan revisar el precio de ejecución de las obras, por lo que se realiza un incremento del 10% del total pactado, con algunas excepciones.

Con fecha 26 de febrero de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción a fin de ejecutar la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial N°4 con la carretera panamericana norte Tramo 1: Chimbote - Dv Salaverry en los Km 453+820, 497+080, 502+760 y 555+200 y en el Tramo 4: Pativilca - Huarmey en el Km 206+888", por un importe ascendente a S/1,089,848. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 13 de junio de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción para la ejecución de la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial N° 4 con la carretera

panamericana norte Tramo 2: Santa - Casma en los km 387+000 y 415+200", por un importe de S/496,185. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 31 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conservación Vial de Emergencia del tramo I de la calzada actual de la red vial N°4 que corresponde a los Km 474+030 al Km 557+100 excluyendo el cruce de la Carretera Panamericana Norte con la ciudad de Virú que va del km. 528 de la calzada actual, por un importe de S/3,468,250. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (60) días calendario

**Obras Adicionales**

Con fecha 31 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conservación Vial de Emergencia del tramo I de la calzada actual de la red vial N°4 que corresponde a los Km 474+030 al Km 557+100 excluyendo el cruce de la Carretera Panamericana Norte con la ciudad de Virú que va del km. 528 de la calzada actual, por un importe de S/3,468,250. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 24 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Construcción del Peaje Temporal de Vesique en el Km 402+760 de la segunda calzada de la Red Vial N°04, por un importe de S/5,783,270. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario

Con fecha 18 de diciembre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conexión Km 210 (Cerro Blanco) Tramo 4 Red Vial N°04, por un importe de S/375,103. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (15) días calendario.

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de un mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 12 de junio de 2017, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la ejecución del proyecto "Obras civiles y mecánicas del sistema de

bombeo temporal de control de nivel de polishing pond", por un importe de US$808,812, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 120 días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

***Contratos de construcción con Minera Las Bambas S.A. -***

Con fecha 15 de agosto de 2018, se suscribió un contrato con Minera las Bambas S.A. para la construcción del proyecto "Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua" por un importe de S/45,000,000. El plazo de ejecución del contrato es de doscientos veintinueve (229) días calendario, a partir de la suscripción del mismo.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. -***

Con fecha 8 de marzo de 2017, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del proyecto "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD35,433,691. La vigencia del contrato abarca hasta el 5 de agosto de 2018.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. - "BYPASS ROAD CONSTRUCTION"***

Con fecha 28 de septiembre de 2018, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del "Proyecto Quellaveco" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD 43,474,685. La vigencia del contrato abarca desde el 28 de setiembre de 2018 hasta el 27 de noviembre de 2019.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C. -***

Con fecha 17 de marzo de 2015 la Compañía suscribió un Contrato de Consorcio con la Compañía Constructora TP S.A.C. a fin de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución de la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac, bajo la denominación de Consorcio Huancabamba; teniendo una duración indeterminada extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de las cuentas relativas a la ejecución del Contrato de ejecución de obra.

Los porcentajes de participación de las partes del Consorcio Huancabamba, se detalla como sigue:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 70% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 30% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Al respecto, mediante Convenio de Asignación de Obra, de fecha 1 de junio de 2015, suscrito entre ambas partes, Constructora TP S.A.C. asigna de manera formal a la Compañía la ejecución de la obra que corresponde al 30% de la totalidad del tramo a ejecutar.

Durante el periodo 2016 fueron aprobadas 6 ampliaciones de plazo para el término de la obra, extendiéndose la ejecución por 127 días adicionales.

Al respecto, la obra "Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Andahuaylas - Pampachiri - Negromayo, tramo: Andahuaylas - Huancabamba", ubicada en el departamento de Apurímac" culminó su ejecución el 3 de octubre de 2016.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú -***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Al 31 de diciembre de 2018 el proyecto para el que fue creado el Consorcio se encuentra en ejecución.

***Contrato de Consorcio "Vial del Sur"-***

Con fecha 20 de julio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento de la carretera Moquegua – Omate – Arequipa Tramo II: km 35 al 153.5", bajo de la denominación de "Consorcio Vial del Sur"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de julio de 2017, el mencionado Consorcio firmó un contrato con Provías Nacional para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/410,946,085, siendo el plazo de ejecución de 900 días calendario.

***Contrato de Consorcio "Río Piura".-***

Con fecha 8 de setiembre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Servicio de descolmatación del cauce del Río Piura, tramo desde Laguna Ramón hasta sector Cordillera", bajo la denominación de "Consorcio Río Piura"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes, luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.
El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de setiembre de 2017 el mencionado Consorcio firmó un contrato con el Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/77,619,751, siendo el plazo de ejecución de 82 días calendario, a partir de la suscripción del contrato.

***Consorcio Constructor Lima - Contrato de Prestación de Servicios. -***

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía J.E. Construcciones Generales S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del Proyecto Especial de los Juegos Panamericanos Lima 2019,

El consorcio encarga a Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú la ejecución del servicio de "Movimiento de Tierras" con una retribución de S/2,837,198 incluido IGV, por un periodo de 4 (cuatro) meses aproximadamente.

Con fecha 13 de marzo de 2019 se firmó la Adenda II prorrogando el plazo de 01 de enero de 2019 al 1 de marzo de 2019, con una retribución de S/370,206.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero de 2019 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz el 10 de marzo de 2018.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, respectivamente.

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 IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.
El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones

en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato, se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante "SBS"). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado; si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos

inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que las instalaciones, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de las Instalaciones, maquinaria y equipos se calcula utilizando el método lineal a partir del 01 de enero de 2016. Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las tasas de depreciación anual son las siguientes :

| | |
|---|---|
| Maquinaria y equipos | 20% |
| Unidades de Transporte | 20% |
| Equipos diversos | 10% |
| Instalaciones | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Cómputo | 25% |
| Equipos de Comunicación | 10% |

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro "otros ingresos" u "otros gastos" en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

k) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.
Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

o) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de "Obra en proceso" y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

p) Reclasificaciones -

Para efectos de una mejor presentación, la Compañía ha reclasificado algunas partidas del estado de resultados integrales correspondientes al año 2017.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

**Nuevas NIIF e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en año actual y anterior**

***Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de activos diferidos por impuesto a las ganancias por pérdidas no realizadas.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Modifica la NIC 12 Impuesto a las ganancias para aclarar los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos a valores razonables y medidos al costo para propósitos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el importe en libros del instrumento de deuda por venta o por uso.
- El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros.
- Las estimaciones para beneficios fiscales futuros excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas fiscales, una entidad valoraría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

***Modificaciones a la NIC 7- Iniciativas de revelación.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Aclara que las entidades proporcionarán revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2017***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2017 incluyen la siguiente modificación a la NIIF12. Efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018. Aclara el alcance de la norma especificando que los requisitos de divulgación de la norma, excepto los de los párrafos B10-B16, se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5 que se clasifican como mantenidos para la venta, ya sea como mantenidos para distribución o como operaciones discontinuas de acuerdo con NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

**Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros separados**

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

***NIIF 9 Instrumentos Financieros.***

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018. La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009 incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014 se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir: a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" (FVTOCI) para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* se midan posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se cumple tanto al recolectar los flujos de efectivos contractuales como vendiendo los activos financieros, y que tienen términos contractuales que producen en fechas específicas flujos de efectivo que solo constituyen pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, son medidos generalmente al valor razonable con cambios en resultados integrales. Todas las otras inversiones en deuda y en patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, solo con el ingreso por dividendos reconocido generalmente en ganancias o pérdidas.

- Con respecto a la medición de los pasivos financieros que están designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo sea reconocido en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o aumente una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados era reconocido en ganancias o pérdidas.

- Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida de NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en cada fecha de presentación de estados financieros, para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- Los nuevos requerimientos generales para la contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura que, en la actualidad, se encuentran disponibles en la NIC 39. Con la NIIF 9, mayor flexibilidad ha sido introducida para los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación

económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

En el ejercicio 2018, la Gerencia de la Compañía realizó una evaluación y análisis detallado sobre los potenciales impactos que la aplicación de la NIIF 9 generaría, esto es, con énfasis en las tres fases de la versión final de la norma emitida por el IASB: i) Clasificación y medición de activos financieros, ii) provisiones por incobrables y iii) contabilidad de coberturas; otros aspectos de la NIC 39 no han cambiado. Al respecto, la Gerencia ha determinado que el impacto principal sería en el deterioro de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la NIIF 9, el cálculo de deterioro de cuentas por cobrar se debe realizar utilizando el enfoque simplificado para las pérdidas crediticias esperadas, el cual consiste en:

- Segmentar la cartera de cuentas por cobrar para una evaluación colectiva.
- Calcular ratios de pérdida sobre datos históricos.
- Determinar el ajuste de pérdidas esperadas.

La Gerencia de la Compañía realizó el análisis de la aplicación de la NIIF 9 para determinar el posible impacto en los estados financieros, estimando que la incorporación de la presente norma no tiene un impacto material ni genera cambios en la política.

***NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.***

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018.

La NIIF 15, emitida en mayo de 2014, establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente.
Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato.
Paso 3: Determinar el precio de transacción.
Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato.
Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación del contrato, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente.

Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En el ejercicio 2018, la Gerencia realizó la evaluación del impacto de la NIIF 15 sobre la base de los contratos con los clientes y los ingresos que se generan, estimando que la incorporación de la presente norma tiene un impacto material ya que Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú había contabilizado en ejercicios anteriores al año 2018 valorizaciones no aprobadas por su cliente Autopista del Norte S.A.C., quienes fueron contratados para la ejecución del diseño y construcción de las obras civiles de la Red Vial 4 del Perú, y manteniendo los siguientes saldos pendientes de valorizar:

- 1PE301 Red Vial 4 soles S/273,930,082.

Por disposición de la Matriz Obrascon Huarte Lain S.A. se procedió a aplicar la NIIF 15 afectando a resultados acumulados el efecto de cancelar estos saldos que no reunían la condición altamente probable para ser considerada cuenta por cobrar exigible al cliente Autopista del Norte S.A.C.

De esta forma y por la aplicación de la NIIF 15 las cuentas por cobrar por facturas no emitidas fueron aplicadas a Resultados Acumulados (S/273,930,082), manteniendo al 31 de diciembre 2018 un saldo de S/2,911,274 (Ver Nota 6).

***NIIF 16 Arrendamientos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 establece como reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma provee de un solo modelo de contabilización, requiriendo que los arrendatarios reconozcan un activo y un pasivo por todos los arrendamientos siempre y cuando no sean contratados a 12 meses o menos, o el activo subyacente tenga un valor poco significativo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativos o financieros, sin mayor cambio con lo que se venía considerando en la NIC 17.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de esta norma sobre los importes que se informa y las revelaciones de los estados financieros, por lo tanto no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que se concluya la revisión detallada.

***NIIF 17 Contratos de seguros.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplazará la NIIF 4 "Contratos de seguro".

La Gerencia de la Compañía considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con este tipo de operaciones.

***CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

La interpretación se refiere a transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que:

- Hay una contraprestación que está denominada o cotizada en una moneda extranjera;
- La entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con respecto a esa contraprestación, antes del reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y
- El activo pre-pagado o el pasivo por ingresos diferidos no es monetario.

El Comité de Interpretación llegó a la siguiente conclusión:

- La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado no monetario o del pasivo por ingresos diferidos.
- Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta interpretación en el futuro no tendría un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

***CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente;
- Los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias;
- La determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias;
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La Gerencia de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación en el futuro no tendría un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

***Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y medición de transacciones de pago basado en acciones.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Aclara la norma en relación con la contabilización de las transacciones de pago basado en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de rendimiento, la clasificación de las operaciones de pago basado en acciones con características de liquidación neta y la contabilización de las modificaciones de las transacciones de pago basado en acciones de liquidación en efectivo a liquidación con patrimonio.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con planes de pago basado en acciones.

***Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguros.***

Enfoque de superposición a ser aplicado cuando la NIIF 9 sea aplicada por primera vez.

Enfoque de diferimiento para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018 y solo disponible por tres años después de dicha fecha.

Ofrece dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la ganancia neta a resultados integrales, parte de los ingresos o gastos derivados de activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición;
- Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de diferimiento.

La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no emite contratos que puedan clasificar dentro del alcance de la NIIF 4 Contratos de seguros.

***Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedades de inversión.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Las enmiendas a la NIC 40 Propiedades de inversión:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.
- La lista de ejemplos de evidencias que figuran en el párrafo 57 a) - d) se presenta ahora como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de la lista previa exhaustiva.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro no tendrá un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2018***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2018 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- NIIF 1 - Elimina las exenciones a corto plazo en los párrafos E3 a E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido el propósito previsto.

- NIC 28 - Se aclara que la elección para medir al valor razonable con cambios en resultados una inversión en una asociada o una empresa conjunta que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad calificada, está disponible para cada inversión en una asociada o empresa conjunta en una base de inversión por inversión, en su reconocimiento inicial.

Las modificaciones a la NIIF 1 y NIC 28 son vigentes para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.
La Gerencia considera que las modificaciones no son de aplicabilidad a la Compañía y por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 9 Características de pago anticipado con compensación negativa.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIC 28 Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.
La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.***

La fecha de aplicación efectiva de estas modificaciones ha sido diferida de forma indefinida.
Las modificaciones se refieren a situaciones donde hay una venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen según el método de la participación patrimonial, se reconocen en los resultados de la controladora solo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria previa (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto contabilizadas según el método de la participación) a valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora previa sólo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro podría no tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.
La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar que son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | 2018 € 000 | 2018 US$000 | 2017 € 000 | 2017 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 5,377 | - | 1,282 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | | 6,082 | - | 4,293 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas | 3 | 129 | - | 17 |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 18,088 | 57,919 | 18,239 | 59,210 |
| Otras cuentas por cobrar - Terceros | | 1,287 | - | 1,640 |
| | 18,091 | 70,794 | 18,239 | 66,442 |

| | 2018 € 000 | 2018 US$000 | 2017 € 000 | 2017 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- Terceros | 97 | 10,733 | 65 | 7,438 |
| Cuentas por pagar comerciales- Relacionadas | 468 | 8 | 1,521 | 2 |
| Otras cuentas por pagar – Terceros | 45 | 70,180 | 77 | 11,909 |
| Relacionadas | 3,164 | 5,003 | 4,122 | 8,381 |
| | 3,774 | 85,924 | 5,785 | 27,730 |
| Activo (Pasivo) neto | 14,317 | ( 15,130) | 12,454 | 38,712 |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/3.369 para la compra y S/3.379 para la venta (S/3.238 y S/3.245 al 31 de diciembre de 2017) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y de S/3.695 para la compra y S/4.150 para la venta (S/3.718 y S/3.945 al 31 de diciembre de 2017) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente .

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 37,783 | 39,335 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 43,021) | ( 30,689) |
| | ( 5,238) | 8,646 |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un

monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | Aumento (Disminución) en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000 |
|---|---|---|
| **2018** | | |
| Revaluación | +10% | 10,403 |
| Devaluación | -10% | (10,403) |
| **2017** | | |
| Revaluación | +10% | 22,058 |
| Devaluación | -10% | (22,058) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo "A". Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia

de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | Menos de 1 año S/000 | 1-2 años S/000 | Más de 2 años S/000 | Total S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2018 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 90,230 | - | - | 90,230 |
| Cuentas por pagar a empresas | 8,312 | - | - | 8,312 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 33,069 | 9 | 34,102 | 67,180 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 7,369 | - | - | 7,369 |
| | 138,980 | 9 | 34,102 | 173,091 |
| **Al 31 de diciembre de 2017 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 73,473 | - | - | 73,473 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 7,587 | - | 220,914 | 228,501 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 95,842 | - | - | 95,842 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 20,948 | - | - | 20,948 |
| | 197,850 | - | 220,914 | 418,764 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinto a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a su matriz y beneficios a otros grupos de interés.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 se detallan a continuación:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Total pasivo | 452,549 | 458,803 |
| Menos: Efectivo | 21,552 | 7,181 |
| Deuda neta | 430,997 | 451,622 |
| Total Patrimonio | 27,336 | 313,443 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 15.77 | 1.44 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 76 | 148 |
| Cuentas corrientes | 21,476 | 7,033 |
| | 21,552 | 7,181 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses, excepto la cuenta del Banco de la Nación (detracciones), que sólo es disponible para el pago de impuestos.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 19,123 | 4,847 |
| Banco Interbank (A) | 1,396 | 1,241 |
| Banco Santander Perú (A+) | 252 | 187 |
| Banco de la Nación (A) | 705 | 758 |
| | 21,476 | 7,033 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 38,204 | 55,845 |
| Facturas por cobrar (b) | 19,992 | 17,577 |
| Corrección (c) | 19,877 | - |
| | 78,073 | 73,422 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde principalmente a la ejecución de las obras: "Elevación Presa Relaves - Antamina", "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune - Anglo American Quellaveco S.A", "Elaboración de Expediente Técnico para Reubicar Infraestructura de Riego en Evitamiento".

En aplicación de la NIIF 15, se registró la reversión de las cuentas por cobrar por S/273,930,082 a Autopista del Norte S.A.C, tal como se muestra a continuación:

| | 2018<br>S/000 |
|---|---|
| Saldo inicial | 275,798 |
| Adiciones del periodo | 1,043 |
| Reversión de provisión según NIIF 15 | |
| Red Vial 4 (Nota 3) | ( 273,930) |
| Saldo final (Nota 3) | 2,911 |

El saldo que se mantenía al inicio del periodo fue ajustado en S/273,930 miles, en aplicación de la NIIF 15.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 incluye documentos por cobrar a Autopista del Norte S.A.C por S/730 miles, Compañía Minera Antamina S.A. por S/4,663 miles, Angloamerican Quellaveco por S/14,599 miles.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 3,098 | 7,823 |
| Vencidas mayores a 30 días | 16,894 | 9,754 |
| | 19,992 | 17,577 |

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas por S/19,992 mil (S/17,577 mil al 31 de diciembre de 2017) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historial reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

(c) La Compañía ha registrado provisiones (correcciones) por grado de avance por S/19,877 miles.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2018:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 76,021 | 15,698 | ( 91,988) | - |
| Consorcio Muna | 39,641 | 88,033 | ( 103,001) | 24,673 |
| Consorcio Vial | 14,158 | 105,440 | ( 109,776) | 9,822 |
| Consorcio Kishuara | 6,411 | 1,649 | ( 8,060) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 15,906 | ( 11,062) | 4,844 |
| Consorcio Rio Piura | 1,004 | 378 | ( 1,382) | - |
| Constructora TP | 324 | 3,416 | ( 3,740) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 70 | 53 | ( 82) | 41 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | - | 10 | - | 10 |
| Avalora América S.A.C | 82 | 155 | ( 100) | 137 |
| | 137,734 | 231,007 | ( 329,191) | 39,550 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | ( 200,602) | - |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 9,731 | - | ( 9,731) | - |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 67,814 | 61,164 | ( 62,143) | 66,835 |
| | 77,545 | 61,164 | ( 71,874) | 66,835 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 191,720 | 11,932 | ( 8,524) | 195,128 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 6,020 | 726 | ( 358) | 6,388 |
| Avalora América S.A.C | 579 | 1,889 | ( 2,138) | 330 |
| Constructora TP S.A.C. | 661 | 2,571 | ( 1,934) | 1,298 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 69 | 50 | ( 74) | 45 |
| Espacio Information Technology | - | 700 | ( 700) | - |
| Autopista del Norte S.A. | 7 | 31 | ( 38) | - |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| | 7,587 | 5,967 | ( 5,242) | 8,312 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 50,670 | - | ( 50,670) | - |
| Consorcio Muna. | 29,771 | - | ( 9,333) | 20,438 |
| Consorcio Vial del Sur | 14,260 | - | ( 7,031) | 7,229 |
| Constructora TP S.A.C. | 423 | - | ( 423) | - |
| Consorcio Rio Piura | 718 | 52 | ( 770) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 12,424 | ( 7,022) | 5,402 |
| | 95,842 | 12,476 | ( 24,579) | 33,069 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | 296 | ( 200,898) | - |
| Constructora TP S.A.C. | 4,057 | 539 | ( 515) | 4,081 |
| Avalora América S.A.C. | - | 9 | - | 9 |
| Obrascon Huarte Lain | 16,255 | 51,862 | ( 38,096) | 30,021 |
| | 220,914 | 52,706 | ( 239,509) | 34,111 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2017:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 76,279 | 26,563 | ( 26,821) | 76,021 |
| Consorcio Muna | 41,947 | 50,851 | ( 53,157) | 39,641 |
| Consorcio Vial del Sur | - | 35,427 | ( 21,269) | 14,158 |
| Consorcio Kishuara | 6,411 | - | - | 6,411 |
| Consorcio Rio Piura | - | 5,878 | ( 4,874) | 1,004 |
| Constructora TP | 429 | 825 | ( 930) | 324 |
| Avalora América S.A.C | - | 172 | ( 90) | 82 |
| Consorcio Huancabamba | 1,022 | 3,380 | ( 4,402) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 50 | 131 | ( 111) | 70 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| OHL Industrial SL | 252 | - | ( 252) | - |
| | 126,413 | 123,227 | ( 111,906) | 137,734 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | - | 200,602 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A | - | 12,969 | ( 3.238) | 9,731 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 73,069 | 14,408 | ( 29,663) | 67,814 |
| | 73,069 | 27,377 | ( 22,901) | 77,545 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 200,602 | - | ( 8,882) | 191,720 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 5,778 | 430 | ( 188) | 6,020 |
| Avalora América S.A.C | 156 | 1,735 | ( 1,312) | 579 |
| Constructora TP S.A.C. | 125 | 1,309 | ( 773) | 661 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 35 | 34 | - | 69 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Autopista del Norte S.A. | - | 48 | ( 41) | 7 |
| Espacio Information Technology. | - | 360 | ( 360) | - |
| | 6,345 | 3,916 | ( 2,674) | 7,587 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 59,899 | 1,425 | ( 10,654) | 50,670 |
| Consorcio Muna. | 40,762 | - | ( 10,991) | 29,771 |
| Consorcio Vial del Sur | - | 48,000 | ( 33,740) | 14,260 |
| Constructora TP S.A.C. | 423 | - | - | 423 |
| Consorcio Rio Piura | - | 2,362 | ( 1,644) | 718 |
| | 101,084 | 51,787 | ( 57,029) | 95,842 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | - | 200,602 |
| Obrascon Huarte Lain | 13,986 | 2,274 | ( 5) | 16,255 |
| Constructora TP S.A.C | - | 4,057 | - | 4,057 |
| | 214,588 | 6,311 | ( 5) | 220,914 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**

- Los saldos con Consorcio Muna corresponden a anticipos pendientes de cobro, los cuales se van amortizando con facturaciones posteriores. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados. Estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas. La Parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía, esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas.

**Cuentas por pagar comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Constructora TP SAC corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales -**

- Los saldos con Consorcio Vial del Sur y Consorcio Muna corresponden a anticipos recibidos por obra.
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain corresponden a la venta de maquinaria y equipos, los que serán cancelados en el periodo no corriente.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 10,869 | 8,154 |
| Crédito IGV | - | 1,711 |
| Anticipo a proveedores (b) | 6,292 | 5,032 |
| Cuentas por cobrar al personal | 311 | 317 |
| Diversos (c) | 1,147 | 721 |
| | 18,619 | 15,935 |

(a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) El rubro está conformado por los adelantos otorgados a los proveedores, de acuerdo a lo establecido en los acuerdos celebrados, principalmente para la ejecución del proyecto "Museo Nacional del Perú en el distrito de Lurín".

(c) La cuenta Diversos incluye principalmente un depósito judicial, provisión por descuento y otros menores.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 8,632 | 7,381 |
| Materiales | 4,788 | 6,025 |
| Implementos de seguridad | 982 | 1,006 |
| Lubricantes y aditivos | 1,109 | 644 |
| Materiales de seguridad | 482 | 508 |
| Otros menores | 3,099 | 3,002 |
| | 19,092 | 18,566 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

**Año 2018 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,287 | 208 | - | - | 1,495 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 104,179 | 6,423 | | | 110,602 |
| Unidades de Transporte | 51,422 | - | ( 9,205 ) | | 42,217 |
| Muebles y Enseres | 2,381 | 310 | ( 104 ) | 27 | 2,614 |
| Equipos diversos | 12,676 | 1,517 | ( 285 ) | ( 27 ) | 13,881 |
| Unidades por recibir | - | - | - | - | - |
| | 171,945 | 8,458 | ( 9,594 ) | - | 170,809 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 684 | 95 | | ( 2) | 777 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 79,628 | 10,426 | | ( 1) | 90,053 |
| Unidades de Transporte | 39,999 | 4,838 | ( 9,204) | 1 | 35,634 |
| Muebles y Enseres | 1,200 | 210 | ( 99) | 1 | 1,312 |
| Equipos diversos | 4,866 | 1,095 | ( 281) | 1 | 5,681 |
| | 126,377 | 16,664 | ( 9,584) | - | 133,457 |
| | 45,568 | | | | 37,352 |

**Año 2017 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,024 | 263 | - | - | 1,287 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 105,439 | 2,682 | ( 2,758) | ( 1,184) | 104,179 |
| Unidades de Transporte | 51,872 | - | ( 1,634) | 1,184 | 51,422 |
| Muebles y Enseres | 2,278 | 220 | ( 114) | ( 3) | 2,381 |
| Equipos diversos | 6,600 | 6,104 | ( 31) | 3 | 12,676 |
| Unidades por recibir | - | - | - | - | - |
| | 167,213 | 9,269 | ( 4,537) | - | 171,945 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 516 | 87 | - | 81 | 684 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 77,345 | 10,572 | ( 2,758) | ( 5,531) | 79,628 |
| Unidades de Transporte | 30,608 | 5,816 | ( 1,591) | 5,166 | 39,999 |
| Muebles y Enseres | 733 | 173 | ( 80) | 374 | 1,200 |
| Equipos diversos | 4,495 | 492 | ( 36) | ( 85) | 4,866 |
| | 113,697 | 17,140 | ( 4,465) | 5 | 126,377 |
| | 53,516 | | | | 45,568 |

El gasto por depreciación por el periodo 2018 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 16) | 16,453 | 16,926 |
| Gasto de administración (Nota 17) | 211 | 214 |
| | 16,664 | 17,140 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2018, y de 2017 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esas fechas.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Proveedores por compras comerciales | 86,914 | 69,743 |
| Proveedores por compras de activos fijos | 3,316 | 3,730 |
| | 90,230 | 73,473 |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta un saldo de S/3,316 mil (S/3,730 mil al 31 de diciembre de 2017), y está conformado principalmente por saldos por pagar a Bogmag Marini por S/1,525 miles, Atlas Copco Perú S.A.C por S/716 miles y Pelz Consultores Asociados Ltda. por S/439 miles.

## 12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2018<br>S/000 | 2017<br>S/000 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes (a) | 266,067 | 32,607 |
| Impuesto General a las Ventas (b) | 5,202 | - |
| Tributos por pagar (c) | 2,174 | 447 |
| Remuneraciones por pagar (d) | 6,015 | 6,985 |
| Otros (e) | 3,818 | 19,379 |
| | 283,276 | 59,418 |
| Parte no corriente | ( 266,067) | - |
| Parte corriente | 17,209 | 59,418 |

(a) Al 31 de diciembre de 2018 los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/258,848 miles y Compañía Minera Antamina S.A. por S/7,219 miles. Al 31 de diciembre de 2017 los anticipos de clientes incluyen Compañía Minera Antamina S.A. por S/30,016 miles y Angloamerican Quellaveco S.A. por S/2,591 miles.

(b) El pasivo por Impuesto General a las ventas corresponde al impuesto resultante de diciembre 2018 por S/5,202 miles, el cual ha sido cancelado en enero 2019.

(c) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud y AFPs.

(d) Al 31 diciembre de 2018 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/2,688 miles (S/3,293 en el 2017), compensación por tiempo servicios por S/2,706 miles (S/3,695 miles en el 2017) y liquidaciones por pagar por S/606 miles.

(e) Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente el servicio de "confirming" con el banco BBVA Continental por S/1,473 miles, con FT Capital por S/492 miles y con Fondo Impulso por S/545 miles.

## 13. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso | 1,593 | 1,593 |
| - Vacaciones | 971 | 971 |
| Total impuesto diferido activo | 2,564 | 2,564 |

Durante el año 2018 el rubro no ha registrado movimientos, por lo que se mantiene desde el 2017.

## 14. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a la casa Matriz está afecta a la tasa del 5% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 15. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, se detallan como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones - terceros | 295,369 | 250,477 |
| Valorizaciones - relacionados | 51,997 | 71,496 |
| Correcciones | 19,877 | - |
| Otros | 23,010 | 7,616 |
| | 390,253 | 329,589 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Red vial | 4,819 | 20,374 |
| Antamina | 164,370 | 149,121 |
| Las Bambas | 1,183 | 22,729 |
| Muna | 45,717 | 50,858 |
| Quellaveco | 144,571 | 73,622 |
| Consorcio Vial del Sur | 5,218 | - |
| Consorcio Constructor Lima | 1,365 | - |
| Otros | 23,010 | 7,616 |
| | 390,253 | 329,589 |

## 16. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, se discriminan como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 74,130 | 57,277 |
| Costos de personal | 157,259 | 135,387 |
| Servicios prestados por terceros | 134,280 | 95,905 |
| Tributos | 910 | 796 |
| Cargas diversas de gestión | 3,228 | 4,482 |
| Depreciación (Nota 10) | 16,453 | 16,926 |
| Provisiones | 1,664 | 435 |
| | 387,924 | 311,208 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 153,223 | 131,005 |
| Quellaveco | 147,968 | 68,037 |
| Muna | 39,339 | 47,852 |
| Red vial | 15,545 | 21,582 |
| Taller | 19,387 | 20,961 |
| Las Bambas | 114 | 17,535 |
| Huancabamba | 1,212 | 1,538 |
| Vial del Sur | 7,629 | 1,760 |
| Rio Piura | 126 | 938 |
| Consorcio Lima 2019 | 3,381 | - |
| | 387,924 | 311,208 |

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, se discriminan como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 9,524 | 2,410 |
| Servicios prestados por terceros | 4,881 | 5,530 |
| Tributos | 76 | 57 |
| Cargas diversas de gestión | 1,900 | 3,490 |
| Depreciación (Nota 10) | 211 | 214 |
| Otros gastos | 26 | 21 |
| | 16,618 | 11,722 |

## 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Según Decreto Legislativo 1261, publicado el 10 de diciembre de 2016, se ha modificado la Ley del Impuesto a la Renta estableciendo que la tasa aplicable a las empresas desde el periodo 2017 en adelante será del 29.5%.

b) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | - | - |
| Diferido | - | 9,681 |
| Gasto por impuesto a la renta | - | 9,681 |

c) La determinación de la pérdida tributaria es como sigue:

| | 2018 S/000 | 2017 S/000 |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto a las ganancias | ( 11,216) | 15,797 |
| Más: | | |
| Adiciones a la renta | 6,881 | 14,104 |
| Menos: | | |
| Deducciones a la renta | ( 16,640) | ( 13,883) |
| Base imponible | ( 20,974) | 16,018 |
| Pérdida Tributaria compensable | ( 12,400) | ( 28,418) |
| Pérdida Tributaria arrastrable | ( 33,374) | ( 12,400) |

La Gerencia considera que al 31 de diciembre de 2018 ha determinado una pérdida tributaria arrastrable ascendente a S/33,374 miles (ejercicio 2017 por S/12,400 miles), 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.

El sistema elegido para la compensación de esta pérdida es el método (A), el cual consiste en compensar las mismas imputándolas año tras año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores computados al siguiente de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido dicho plazo, no podrá computarse en ejercicios siguientes.

d) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2014 al 2018 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la renta

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 no se han presentado cambios significativos al régimen del impuesto a las ganancias en Perú, que tuvieran efectos en los estados financieros. Las normas e interpretaciones vigentes al 31 de diciembre de 2018 han sido consideradas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros.

f) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

g) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 19. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto aproximado de S/684,000, los cuales se encuentran pendientes de resolución definitiva.

En opinión de la Gerencia, se cuenta con argumentos de hecho y de derecho que harán que el resultado sea favorable para la Compañía; por lo que no es necesario registrar pasivos relacionados a estos procesos.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/130,535,023 y US$20,838,645, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

## 20. HECHOS POSTERIORES

Existe una investigación a OHL a cargo de Ministerio Público que incluye a un ex funcionario de la Compañía como imputado por los delitos de asociación para delinquir, colusión agravada y cohecho activo genérico. Mediante Decisión Fiscal N°18-2019 de fecha 6 de mayo de 2019, se ha incorporado a la Compañía como persona jurídica investigada. El Juzgado competente debatirá si concurren los presupuestos habilitantes de la incorporación de la Compañía como persona jurídica imputada. A la fecha, la Compañía no ha sido incorporada como tercero civilmente responsable.

Sobre esta situación, la Compañía rechaza totalmente su vinculación con cualquier acto ilícito en sus operaciones, además, señala que mantiene un absoluto compromiso con la ética, la integridad, la transparencia, con las más exigentes prácticas de Gobierno corporativo y respeto a los derechos humanos en el desarrollo de su actividad. En este sentido, la Compañía cuenta desde el año 2010 con un Código Ético en el que se establece que todos los integrantes del Grupo OHL, desde el Consejo de Administración hasta directivos y empleados, sin excepción, están comprometidos y obligados a su más estricto cumplimiento.

Asimismo, en el año 2015, el Consejo de Administración aprobó la Política Anticorrupción del Grupo OHL, a través de la cual la Compañía se compromete a realizar negocios con integridad. Esto significa evitar cualquier forma de corrupción y cumplir con todas las leyes y demás normativa anti-soborno y anticorrupción aplicables, así como seguir las recomendaciones de los organismos internacionales como la OCDE y las Naciones Unidas.

Finalmente, la Compañía ha contratado los servicios de un tercero para el diseño e implementación de un Modelo de Prevención de Delitos (MPD) que prevenga y mitigue los riesgos de corrupción, lavado de activos y financiamiento del terrorismo, conforme a lo señalado por la Ley 30424, Ley que regula la responsabilidad administrativa de las personas jurídicas en caso de delitos. Este MPD se diseñará sobre la base del Sistema de gestión de compliance establecido por la Casa Matriz.

# Estados Financieros_2019-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 44 |


S/000 = Miles de soles
S/ = Sol
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

24 de junio de 2020

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

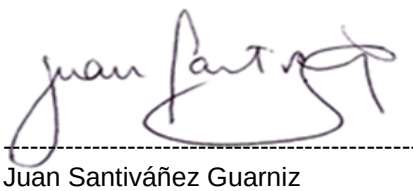
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

**REFRENDADO POR:**

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***



----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVOS**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2019** | **2018** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 70,843 | 21,552 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 51,793 | 78,073 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 14,800 | 39,550 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 11,592 | 18,619 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 72,852 | 66,835 |
| Inventarios (Nota 9) | 10,946 | 19,092 |
| Gastos pagados por anticipado | 109 | 807 |
| **Total activos corrientes** | 232,935 | 244,528 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 193,083 | 195,128 |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 23,548 | 37,352 |
| Activos intangibles, neto | 411 | 313 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 11) | 1,134 | 2,564 |
| **Total activos no corrientes** | 218,176 | 235,357 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 451,111 | 479,885 |

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2019** | **2018** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 12) | 61,096 | 90,230 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 8,346 | 8,312 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 1,407 | 33,069 |
| Diversas (Nota 13) | 17,982 | 17,209 |
| **Total pasivos corrientes** | 88,831 | 148,820 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 33,937 | 34,111 |
| Diversas (Nota 13) | 254,694 | 266,067 |
| Otros | 3,944 | 3,551 |
| **Total pasivos no corrientes** | 292,575 | 303,729 |
| **Total pasivos** | 381,406 | 452,549 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 14)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 69,300 | 26,931 |
| **Total patrimonio** | 69,705 | 27,336 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 451,111 | 479,885 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Ingresos por ventas (Nota 15) | 361,595 | 390,253 |
| Costo de ventas (Nota 16) | (300,137) | (387,924) |
| **Utilidad bruta** | 61,458 | 2,329 |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 17) | (14,657) | (16,618) |
| **Utilidad (Pérdida) Operativa** | 46,801 | (14,289) |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Ingresos financieros | 2,368 | 9,565 |
| Gastos financieros | (1,089) | (1,254) |
| Diferencia en cambio, neta (Nota 4.1 a) | 1,893 | (5,238) |
| | 3,172 | 3,073 |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | 49,973 | (11,216) |
| Impuesto a la renta (Nota 18) | (7,604) | - |
| **Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio** | 42,369 | (11,216) |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | - | - |
| **Resultado integral del ejercicio** | 42,369 | (11,216) |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018**

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2018 | 405 | 313,038 | 313,443 |
| Adopción NIIF 15 (Notas 3 y 6) | - | (273,930) | (273,930) |
| Pérdida del periodo | - | (11,216) | (11,216) |
| Pago de dividendos | - | (961) | (961) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 405 | 26,931 | 27,336 |
| Utilidad del periodo | - | 42,369 | 42,369 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 405 | 69,300 | 69,705 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 405,074 | 420,941 |
| Otros cobros relativos a la actividad de operación | 112 | 7,922 |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (303,439) | (259,757) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (59,358) | (184,638) |
| Dividendos recibidos por asociación en consorcio | 350 | 7,500 |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación | 42,739 | (8,032) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | 28,206 | 27,829 |
| Venta de Activo Fijo | 14,976 | 3,644 |
| Intereses recibidos | 1,613 | 929 |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | (33,190) | - |
| Compra de activo fijo | (5,242) | (9,038) |
| Otros cobro de efectivo relativos a la actividad | 189 | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | 6,552 | 23,364 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Dividendos pagados | - | (961) |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento | - | (961) |
| Aumento neto del efectivo | 49,291 | 14,371 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 21,552 | 7,181 |
| Saldo del efectivo al final del año | 70,843 | 21,552 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está situado en Av. 28 de julio N°150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contrato de construcción con Autopista del Norte S.A. -***

Con fecha 26 de febrero de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción a fin de ejecutar la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial Nº4 con la carretera panamericana norte Tramo 1: Chimbote - Dv Salaverry en los Km 453+820, 497+080, 502+760 y 555+200 y en el Tramo 4: Pativilca - Huarmey en el Km 206+888", por un importe ascendente a S/1,089,848. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 13 de junio de 2016, la Compañía suscribió un Contrato de Construcción para la ejecución de la obra "Conexión de la segunda calzada de la Red Vial Nº 4 con la carretera panamericana norte Tramo 2: Santa - Casma en los km 387+000 y 415+200", por un importe de S/496,185. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 28 de junio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de obra para la ejecución de los "Trabajos de Reconstrucción", por un importe de US$ 1,533,764. El plazo de ejecución de la obra fue de cuarenta y cuatro (44) días calendario.

**Obras Adicionales**

Con fecha 24 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Construcción del Peaje Temporal de Vesique en el Km 402+760 de la segunda calzada de la Red Vial N°04, por un importe de S/5,783,270. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 31 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conservación Vial de Emergencia del tramo I de la calzada actual de la red vial N°4 que corresponde a los Km 474+030 al Km 557+100 excluyendo el cruce de la Carretera Panamericana Norte con la ciudad de Virú que va del km. 528 de la calzada actual, por un importe de S/3,468,250. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 18 de diciembre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra Conexión Km 210 (Cerro Blanco) Tramo 4 Red Vial N°04, por un importe de S/375,103. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (15) días calendario*.*

Con fecha 15 de enero de 2018, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra "Reubicación de Interferencias de Riego tecnificado entre el Km 0+000 y el Km 10+000 del Evitamiento Chimbote", por un importe de S/ 156,668.27. El plazo de ejecución de la obra fue de quince (15) días calendario.

Con fecha 06 de abril de 2018, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra "Mantenimiento y reparación de los Muros Jersey entre los Km 410+000 y 411+00 y entre los Km 496+000 y 557+200", por un importe de US$ 80.000. El plazo de ejecución de la obra fue de treinta (30) días calendario.

Con fecha 12 de octubre de 2018, la Compañía suscribió un contrato de construcción para la ejecución de la obra "Reubicación de las Infraestructuras de Riego gravitatorio entre el Km 0+000 y el Km 10+000 del Evitamiento Chimbote", por un importe de S/ 3,368,571.70. El plazo de ejecución de la obra fue de noventa (90) días calendario.

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 12 de junio de 2017, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la ejecución del proyecto "Obras civiles y mecánicas del sistema de bombeo temporal de control de nivel de Polishing Pond", por un importe de US$3,432,453, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 120 días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 10 de abril de 2018 se firma el acta de recepción de la obra, siendo el importe final de la obra US$ 4,228,334.

***Contratos de construcción con Minera Las Bambas S.A. -***

Con fecha 15 de agosto de 2018, se suscribió un contrato con Minera las Bambas S.A. para la construcción del proyecto "Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua" por un importe de S/45,000,000. El plazo de ejecución del contrato es de doscientos veintinueve (229) días calendario, a partir de la suscripción del mismo.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. -***

Con fecha 8 de marzo de 2017, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del proyecto "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD35,433,691. La vigencia del contrato abarca hasta el 5 de agosto de 2018.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. - "BYPASS ROAD CONSTRUCTION"***

Con fecha 28 de septiembre de 2018, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del "Proyecto Quellaveco" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD 43,474,685. La vigencia del contrato abarca desde el 28 de setiembre de 2018 hasta el 27 de noviembre de 2019.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú – Consorcio Muna***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", por importe de S/344,125,635 no incluye IGV, bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Con fecha 3 de septiembre de 2018 se aprueban los "Cambios y modificaciones del proyecto optimizado modificado (POM)", por el importe de S/338,894,052, no incluye IGV.

Al 31 de diciembre de 2019 el proyecto para el que fue creado el Consorcio se encuentra en ejecución.

***Contrato de Consorcio "Vial del Sur"-***

Con fecha 20 de julio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento de la carretera Moquegua – Omate – Arequipa Tramo II: km 35 al 153.5", bajo de la denominación de "Consorcio Vial del Sur"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de julio de 2017, el mencionado Consorcio firmó un contrato con Provías Nacional para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/410,946,085, siendo el plazo de ejecución de 900 días calendario.

***Consorcio Constructor Lima - Contrato de Prestación de Servicios. -***

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía J.E. Construcciones Generales S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del Proyecto Especial de los Juegos Panamericanos Lima 2019.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 60% |
| J.E Construcciones Generales S.A. | 20101508928 | 40% |

El consorcio encarga a Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú la ejecución del servicio de "Movimiento de Tierras" con una retribución de S/2,837,198 incluido IGV, por un periodo de 4 (cuatro) meses aproximadamente.

Con fecha 14 de marzo de 2019 se firmó la Adenda I al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 15 de mayo de 2019.

Con fecha 15 de mayo de 2019 se firmó la Adenda II al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 30 de mayo de 2019.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se firma el certificado de recepción de las obras. El importe total del contrato asciende a S/96,263,679.

***Contratos de construcción con Consorcio Saneamiento Huarmey -***

Con fecha 09 de setiembre de 2019, se suscribió un contrato de obra con la compañía Consorcio Saneamiento Huarmey, para la ejecución del proyecto "Mejoramiento y Ampliación de los Sistemas de Agua Potable, Alcantarillado y Tratamiento de las aguas residuales de la ciudad de Huarmey", por un importe de S/130,559,697, incluido el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 795 días calendario.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 48.60% |
| IVC Construcciones Generales S.A. | 20100754755 | 48.60% |
| Luis Rolando Espinoza Lino | 10073875299 | 2.80% |

***Contratos de construcción con Consorcio Limatambo-***

Con fecha 12 de diciembre de 2019, se suscribió un contrato de Limpieza y Preparación del sitio (WP1) para la prestación de Limpieza y Preparación del Sitio **(WP1)**, por un importe de US$28,349,071 más el IGV. El plazo de prestación del contrato tiene una vigencia de doscientos setenta (278) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato. Asimismo, se encuentra vigente durante el plazo del contrato y será necesariamente renovada por el Contratista tantas veces sea necesaria.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 51% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 49% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 13 de mayo de 2020 se suscribió la firma del contrato Construcción de las calles de rodaje L3 y L5, por importe de US$ 6,996,016 no incluye IGV.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de abril de 2020 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz el 28 de febrero de 2019.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, respectivamente.

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 IASB.
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso

de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato, se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante “SBS”). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro “Diferencia en cambio, neta”.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado; si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que las instalaciones, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de las Instalaciones, maquinaria y equipos se calcula utilizando el método de linea recta. Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018, las tasas de depreciación anual son las siguientes :

| | |
|---|---|
| Maquinaria y equipos | 20% |
| Unidades de Transporte | 20% |
| Equipos diversos | 10% |
| Instalaciones | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Cómputo | 25% |
| Equipos de Comunicación | 10% |

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro “otros ingresos” u “otros gastos” en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de

un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

k) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

o) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de “Obra en proceso” y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

**Nuevas NIIF e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en año actual y anterior**

***Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de activos diferidos por impuesto a las ganancias por pérdidas no realizadas.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Modifica la NIC 12 Impuesto a las ganancias para aclarar los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos a valores razonables y medidos al costo para propósitos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el importe en libros del instrumento de deuda por venta o por uso.
- El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros.
- Las estimaciones para beneficios fiscales futuros excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas fiscales, una entidad valoraría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

***Modificaciones a la NIC 7- Iniciativas de revelación*.**

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Aclara que las entidades proporcionarán revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2017***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2017 incluyen la siguiente modificación a la NIIF12. Efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018. Aclara el alcance de la norma especificando que los requisitos de divulgación de la norma, excepto los de los párrafos B10-B16, se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5 que se clasifican como mantenidos para la venta, ya sea como mantenidos para distribución o como operaciones discontinuas de acuerdo con NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

**Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros separados**

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

***NIIF 9 Instrumentos Financieros***.

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018. La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009 incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014 se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir:

a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" (FVTOCI) para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* se midan posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se cumple tanto al recolectar los flujos de efectivos contractuales como vendiendo los activos financieros, y que tienen términos contractuales que producen en fechas específicas flujos de efectivo que solo constituyen pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, son medidos generalmente al valor razonable con cambios en resultados integrales. Todas las otras inversiones en deuda y en patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, solo con el ingreso por dividendos reconocido generalmente en ganancias o pérdidas.

- Con respecto a la medición de los pasivos financieros que están designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo sea reconocido en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o aumente una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados era reconocido en ganancias o pérdidas.

- Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida de NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en cada fecha de presentación de estados financieros, para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- Los nuevos requerimientos generales para la contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura que, en la actualidad, se encuentran disponibles en la NIC 39. Con la NIIF 9, mayor flexibilidad ha sido introducida para los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

En el ejercicio 2018, la Gerencia de la Compañía realizó una evaluación y análisis detallado sobre los potenciales impactos que la aplicación de la NIIF 9 generaría, esto es, con énfasis en las tres fases de la versión final de la norma emitida por el IASB: i) Clasificación y medición de activos

financieros, ii) provisiones por incobrables y iii) contabilidad de coberturas; otros aspectos de la NIC 39 no han cambiado.

De acuerdo a la NIIF 9, el cálculo de deterioro de cuentas por cobrar se debe realizar utilizando el enfoque simplificado para las pérdidas crediticias esperadas, el cual consiste en:

- Segmentar la cartera de cuentas por cobrar para una evaluación colectiva.
- Calcular ratios de pérdida sobre datos históricos.
- Determinar el ajuste de pérdidas esperadas.

La Gerencia de la Compañía realizó el análisis de la aplicación de la NIIF 9 para determinar el posible impacto en los estados financieros, estimando que la incorporación de la presente norma no tiene un impacto material ni genera cambios en la política.

***NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes***.

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2018.

La NIIF 15, emitida en mayo de 2014, establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente.
Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato.
Paso 3: Determinar el precio de transacción.
Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato.
Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación del contrato, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente.

Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En el ejercicio 2018, la Gerencia realizó la evaluación del impacto de la NIIF 15 sobre la base de los contratos con los clientes y los ingresos que se generan, estimando que la incorporación de la presente norma tiene un impacto material, ya que Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú había contabilizado en ejercicios anteriores al año 2018 valorizaciones no aprobadas por su cliente Autopista del Norte S.A.C., quienes fueron contratados para la ejecución del diseño y construcción de las obras civiles de la Red Vial 4 del Perú, y manteniendo los siguientes saldos pendientes de valorizar:

- 1PE301 Red Vial 4 S/273,930,082 en el 2018.

Por disposición de la Matriz Obrascon Huarte Lain S.A. se procedió a aplicar la NIIF 15 afectando a resultados acumulados el efecto de cancelar estos saldos que no reunían la condición altamente probable para ser considerada cuenta por cobrar exigible al cliente Autopista del Norte S.A.C.

De esta forma y por la aplicación de la NIIF 15, las cuentas por cobrar por facturas no emitidas fueron aplicadas a Resultados Acumulados (S/273,930,082), manteniendo al 31 de diciembre 2018 un saldo de S/2,911,274. Al respecto, el saldo al 31 de diciembre de 2019 es S/0.

***NIIF 16 Arrendamientos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 afectará principalmente a la contabilidad de los arrendatarios y resultará en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera. La norma elimina la diferencia actual entre los arrendamientos operativos y financieros y requiere el reconocimiento de un activo (el derecho a utilizar el bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar los alquileres de prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Existe una excepción opcional para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

El estado de resultados también se verá afectado porque el gasto total suele ser más alto en los primeros años de un arrendamiento y menor en años posteriores. Además, se reemplazará los gastos operativos por intereses y depreciación, por lo que las métricas clave como el Beneficio antes de Interés, Impuestos, Depreciación y Amortización (EBITDA por sus siglas en inglés) cambiarán.

Los flujos de efectivo operativos serán mayores, ya que los pagos en efectivo para la porción principal del pasivo por arrendamiento se clasifican dentro de las actividades de financiamiento. Solo la parte de los pagos que refleja el interés puede seguir presentándose como flujos de efectivo operativos.

La contabilidad de los arrendadores no cambiará de manera significativa.

La NIIF 16 es efectiva a partir de periodos que inicien a partir del 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada. El arrendatario puede optar por aplicar la norma utilizando un enfoque retroactivo integral o modificado, en este último caso, la norma permite ciertas aplicaciones prácticas para la transición.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Gerencia ha estimado que los efectos de la adopción del nuevo tratamiento contable para los arrendamientos operativos, incluidos aquellos componentes de arrendamientos operativos identificados en ciertos contratos de servicios, no genera un incumplimiento de ratios financieros por parte de la Compañía.

La Compañía ha considerado que los efectos de la adopción de la NIIF 16 no impacta significativamente en la misma; por lo que no ha efectuado ningún ajuste con relación a esta NIIF.

***NIIF 17 Contratos de seguros.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplazará la NIIF 4 “Contratos de seguro”.

La Gerencia de la Compañía considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con este tipo de operaciones.

***CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

La interpretación se refiere a transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que:

- Hay una contraprestación que está denominada o cotizada en una moneda extranjera;
- La entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con respecto a esa contraprestación, antes del reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y
- El activo pre-pagado o el pasivo por ingresos diferidos no es monetario.

El Comité de Interpretación llegó a la siguiente conclusión:

- La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado no monetario o del pasivo por ingresos diferidos.
- Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta interpretación en el futuro no tendría un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

***CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos.***

La CINIIF 23 aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 - "Impuesto a la renta" cuando existe incertidumbre respecto a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Una Compañía reconocerá y medirá su activo y pasivo por impuestos a las ganancias aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia y/o pérdida fiscal, bases fiscales, pérdidas y/o créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, aplicando esta interpretación.

La interpretación requiere:

- determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y

- evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

✓ En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.

✓ En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Gerencia de la Compañía no ha identificado un efecto significativo que se derive de la adopción de la nueva interpretación.

***Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y medición de transacciones de pago basado en acciones.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Aclara la norma en relación con la contabilización de las transacciones de pago basado en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de rendimiento, la clasificación de las operaciones de pago basado en acciones con características de liquidación neta y la contabilización de las modificaciones de las transacciones de pago basado en acciones de liquidación en efectivo a liquidación con patrimonio.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con planes de pago basado en acciones.

***Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguros.***

Enfoque de superposición a ser aplicado cuando la NIIF 9 sea aplicada por primera vez.

Enfoque de diferimiento para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018 y solo disponible por tres años después de dicha fecha.

Ofrece dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la ganancia neta a resultados integrales, parte de los ingresos o gastos derivados de activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición;
- Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de diferimiento.

La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.

La Gerencia considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no emite contratos que puedan clasificar dentro del alcance de la NIIF 4 Contratos de seguros.

***Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedades de inversión.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Las enmiendas a la NIC 40 Propiedades de inversión:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.
- La lista de ejemplos de evidencias que figuran en el párrafo 57 a) - d) se presenta ahora como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de la lista previa exhaustiva.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro no tendrá un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

***Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2018***

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2018 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- NIIF 1 - Elimina las exenciones a corto plazo en los párrafos E3 a E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido el propósito previsto.

- NIC 28 - Se aclara que la elección para medir al valor razonable con cambios en resultados una inversión en una asociada o una empresa conjunta que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad calificada, está disponible para cada inversión en una asociada o empresa conjunta en una base de inversión por inversión, en su reconocimiento inicial.

Las modificaciones a la NIIF 1 y NIC 28 son vigentes para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.

La Gerencia considera que las modificaciones no son de aplicabilidad a la Compañía y por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 9 Características de pago anticipado con compensación negativa.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIC 28 Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.***

La fecha de aplicación efectiva de estas modificaciones ha sido diferida de forma indefinida.

Las modificaciones se refieren a situaciones donde hay una venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen según el método de la participación patrimonial, se reconocen en los resultados de la controladora solo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria previa (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto contabilizadas según el método de la participación) a valor

razonable, se reconocen en los resultados de la controladora previa sólo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro podría no tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación, presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar que son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | **2019** | **2019** | **2018** | **2018** |
|---|---|---|---|---|
| | **€ 000** | **US$000** | **€ 000** | **US$000** |
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 18,846 | - | 5,377 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | - | 6.892 | - | 6,082 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas | 68 | 136 | 3 | 129 |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 19,920 | 58,316 | 18,088 | 57,919 |
| Otras cuentas por cobrar - Terceros | | 340 | - | 1,287 |
| | 19,988 | 84,530 | 18,091 | 70,794 |

| | 2019 € 000 | 2019 US$000 | 2018 € 000 | 2018 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Terceros | 51 | 7,438 | 97 | 10,733 |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Relacionadas | 1,544 | 229 | 468 | 8 |
| Otras cuentas por pagar – | | | | |
| Terceros | | 67,546 | 45 | 70,180 |
| Relacionadas | 2,455 | 5,000 | 3,164 | 5,003 |
| | 4,050 | 80,213 | 3,774 | 85,924 |
| Activo (Pasivo) neto | 15,938 | 4,317 | 14,317 | ( 15,130) |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta (S/3.369 y S/3.379 al 31 de diciembre de 2018) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y de S/3.652 para la compra y S/3.877 para la venta (S/3.695 y S/4.150 al 31 de diciembre de 2018) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente .

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 56,706 | 37,783 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 54,813) | ( 43,021) |
| | 1,893 | ( 5,238) |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense y el euro, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | Aumento (Disminución) en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000 |
|---|---|---|
| **2019** | | |
| Revaluación | +10% | 7,250 |
| Devaluación | -10% | ( 7,250) |
| **2018** | | |
| Revaluación | +10% | 178 |
| Devaluación | -10% | ( 178) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo “A”. Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | **Menos de 1 año S/000** | **1-2 años S/000** | **Más de 2 años S/000** | **Total S/000** |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2019 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 61,096 | - | - | 61,096 |
| Cuentas por pagar a empresas | 8,346 | - | - | 8,346 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 1,407 | 110 | 33,827 | 35,344 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 4,481 | - | - | 4,481 |
| | 75,330 | 110 | 33,827 | 109,267 |
| **Al 31 de diciembre de 2018 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 90,230 | - | - | 90,230 |
| Cuentas por pagar a empresas | 8,312 | - | - | 8,312 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 33,069 | 9 | 34,102 | 67,180 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 7,369 | - | - | 7,369 |
| | 138,980 | 9 | 34,102 | 173,091 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinto a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a su matriz y beneficios a otros grupos de interés.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 se detallan a continuación:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Total pasivo | 381,406 | 452,549 |
| Menos: Efectivo | 70,843 | 21,552 |
| Deuda neta | 310,563 | 430,997 |
| Total Patrimonio | 69,705 | 27,336 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 4.46 | 15.77 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Fondos fijos | 32 | 76 |
| Cuentas corrientes | 70,811 | 21,476 |
| | 70,843 | 21,552 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses, excepto la cuenta del Banco de la Nación (detracciones), que sólo es disponible para el pago de impuestos.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 34,427 | 19,123 |
| Banco Interbank (A) | 34,109 | 1,396 |
| Banco Santander Perú (A+) | 21 | 252 |
| Banco de la Nación (A) | 2,254 | 705 |
| | 70,811 | 21,476 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2019<br>S/000 | 2018<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 3,670 | 38,204 |
| Facturas por cobrar (b) | 9,576 | 19,992 |
| Corrección (c) | 38,547 | 19,877 |
| | 51,793 | 78,073 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde principalmente a la ejecución de las obras: “By Pass Quellaveco”, “Elevación Presa de Relaves Compañía Minera Antamina”, “Obras Civiles y Mecánicas de Antamina”

(b) Al 31 de diciembre de 2019 incluye documentos por cobrar a Compañía Minera Antamina S.A. por S/5,528 miles, Angloamerican Quellaveco por S/4,048 miles.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2019<br>S/000 | 2018<br>S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 2,862 | 3,098 |
| Vencidas mayores a 30 días | 6,714 | 16,894 |
| | 9,576 | 19,992 |

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas por S/9,576 mil (S/19,992 mil al 31 de diciembre de 2018) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historial reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

(c) La Compañía en el periodo 2019 ha registrado provisiones (correcciones) por grado de avance, S/18,670, neto (Ver Nota 15), haciendo un total de S/38,547 miles (19,877 miles en el periodo 2018), las cuales corresponden al avance de las obras ejecutadas de acuerdo al costo y margen, los mismos que son ajustados de acuerdo a los contratos y sus modificaciones.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2019:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna | 24,673 | 102,773 | ( 125,716) | 1,730 |
| Consorcio Vial del Sur | 9,822 | 3,176 | ( 363) | 12,635 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 4,844 | 1,850 | ( 6,518) | 176 |
| Consorcio Rio Piura | - | 64 | ( 64) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 41 | 24 | ( 65) | - |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | ( 23) | - |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 10 | 262 | ( 21) | 251 |
| Avalora América SAC | 137 | 202 | ( 331) | 8 |
| | 39,550 | 108,351 | ( 133,101) | 14,800 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | - | 106 | ( - ) | 106 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 66,835 | 70,997 | ( 65,086) | 72,746 |
| | 66,835 | 71,103 | ( 65,086) | 72,852 |
| No Corriente: | | | | |
| Construcciones Colombinas OHL | - | 2,341 | ( 24) | 2,317 |
| Obrascon Huarte Lain | 195,128 | - | ( 4,362) | 190,766 |
| | 195,128 | 2,341 | ( 4,386) | 193,083 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A | 6,388 | 2,089 | ( 2,509) | 5,968 |
| Avalora América S.A.C | 330 | 6,350 | ( 6,400) | 280 |
| Constructora TP S.A.C. | 1,298 | 2,499 | ( 2,713) | 1,084 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | 1,903 | ( 1,142) | 999 |
| OHL Industrial Perú S.A.C | 45 | 41 | ( 86) | - |
| Obrascon Huarte Lain – Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 56 | ( 54) | 2 |
| | 8,312 | 12,938 | ( 12,904) | 8,346 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna. | 20,438 | - | ( 20,438) | - |
| Consorcio Vial del Sur | 7,229 | - | ( 5,822) | 1,407 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 5,402 | - | (5,402) | - |
| | 33,069 | - | ( 31,662) | 1,407 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| No Corriente: | | | | |
| Constructora TP S.A.C | 4,081 | 1,241 | ( 341) | 4,981 |
| Avalora América S.A.C | 9 | - | ( 9) | - |
| Consorcio Rio Piura | - | 6 | ( 6) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 110 | - | 110 |
| Consorcio Constructor Muna | - | 2,491 | ( 2,491) | - |
| Obrascon Huarte Lain | 30,021 | 1 | ( 1,176) | 28,846 |
| | 34,111 | 3,849 | ( 4,023) | 33,937 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2018:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 76,021 | 15,698 | ( 91,988) | - |
| Consorcio Muna | 39,641 | 88,033 | ( 103,001) | 24,673 |
| Consorcio Vial | 14,158 | 105,440 | ( 109,776) | 9,822 |
| Consorcio Kishuara | 6,411 | 1,649 | ( 8,060) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 15,906 | ( 11,062) | 4,844 |
| Consorcio Rio Piura | 1,004 | 378 | ( 1,382) | - |
| Constructora TP | 324 | 3,416 | ( 3,740) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 70 | 53 | ( 82) | 41 |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | - | 23 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | - | 10 | - | 10 |
| Avalora América S.A.C | 82 | 155 | ( 100) | 137 |
| | 137,734 | 231,007 | ( 329,191) | 39,550 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | - | ( 200,602) | - |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 9,731 | - | ( 9,731) | - |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 67,814 | 61,164 | ( 62,143) | 66,835 |
| | 77,545 | 61,164 | ( 71,874) | 66,835 |
| No Corriente: | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 191,720 | 11,932 | ( 8,524) | 195,128 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain | 6,020 | 726 | ( 358) | 6,388 |
| Avalora América S.A.C | 579 | 1,889 | ( 2,138) | 330 |
| Constructora TP S.A.C. | 661 | 2,571 | ( 1,934) | 1,298 |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Obrascon Huarte Lain Industrial Perú | 69 | 50 | ( 74) | 45 |
| Espacio Information Technology | - | 700 | ( 700) | - |
| Autopista del Norte S.A. | 7 | 31 | ( 38) | - |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | - | - | 238 |
| | 7,587 | 5,967 | ( 5,242) | 8,312 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 50,670 | - | ( 50,670) | - |
| Consorcio Muna. | 29,771 | - | ( 9,333) | 20,438 |
| Consorcio Vial del Sur | 14,260 | - | ( 7,031) | 7,229 |
| Constructora TP S.A.C. | 423 | - | ( 423) | - |
| Consorcio Rio Piura | 718 | 52 | ( 770) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 12,424 | ( 7,022) | 5,402 |
| | 95,842 | 12,476 | ( 24,579) | 33,069 |
| No Corriente: | | | | |
| Autopista del Norte S.A. | 200,602 | 296 | ( 200,898) | - |
| Constructora TP S.A.C. | 4,057 | 539 | ( 515) | 4,081 |
| Avalora América S.A.C. | - | 9 | - | 9 |
| Obrascon Huarte Lain | 16,255 | 51,862 | ( 38,096) | 30,021 |
| | 220,914 | 52,706 | ( 239,509) | 34,111 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**

- Los saldos con Consorcio Muna y con el Consocio Vial del Sur corresponden principalmente a anticipos pendientes de cobro, los cuales se van amortizando con facturaciones posteriores. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados. Estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas.
- La Parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía. Esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas. Los saldos con Construcciones Colombianas OHL SAS corresponden a la venta de maquinaria, los cuales serán cancelados en el periodo no corriente.

**Cuentas por pagar comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Constructora TP SAC corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales** –

- Los saldos con Consorcio Vial del Sur corresponden a anticipos recibidos por obra.
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain y Constructora TP SAC corresponden a préstamos por pagar.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 5,929 | 10,869 |
| Anticipo a proveedores (b) | 501 | 6,292 |
| Cuentas por cobrar al personal | 240 | 311 |
| Diversos (c) | 4,922 | 1,147 |
| | 11,592 | 18,619 |

(a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) El rubro está conformado por los adelantos otorgados a los proveedores, de acuerdo a lo establecido en los acuerdos celebrados, el principal anticipo lo da el proveedor Controles de Fluidos y Aislamiento Térmicos SA.

(c) La cuenta Diversos incluye principalmente la reclamación del pago de una maquinaria a BOMAG Marini Equipamientos por S/ 3,492,145. Esta reclamación la está atendiendo el estudio Miranda & Amado Abogados.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 4,900 | 8,632 |
| Materiales | 3,565 | 4,788 |
| Implementos de seguridad | 710 | 982 |
| Lubricantes y aditivos | 506 | 1,109 |
| Materiales de seguridad | 299 | 482 |
| Otros menores | 966 | 3,099 |
| | 10,946 | 19,092 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

**Año 2019 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,495 | 148 | - | - | 1,643 |
| Maquinaria, Equipo y Otras Unidades de Explotación | 110,602 | 1,375 | ( 40,434) | - | 71,544 |
| Unidades de Transporte | 42,217 | | ( 12,180) | - | 30,037 |
| Muebles y Enseres | 2,614 | 316 | - | - | 2,930 |
| Equipos diversos | 13,881 | 963 | ( 138) | ( 33) | 14,673 |
| Unidades por recibir | - | 94 | - | - | 94 |
| | 170,809 | 2,897 | ( 52,752) | - | 120,921 |

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 777 | 126 | - | - | 903 |
| Maquinaria, Equipo y otra | | | | | |
| Unidades de Explotación | 90,053 | 10,581 | ( 39,929) | - | 60,705 |
| Unidades de Transporte | 35,634 | 3,993 | ( 12,180) | - | 27,447 |
| Muebles y Enseres | 1,312 | 234 | - | - | 1,546 |
| Equipos diversos | 5,681 | 1,182 | ( 91) | - | 6,772 |
| | 133,457 | 16,116 | ( 52,200) | - | 97,373 |
| | 37,352 | | | | 23,548 |

**Año 2018 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,287 | 208 | - | - | 1,495 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 104,179 | 6,423 | | | 110,602 |
| Unidades de Transporte | 51,422 | - | ( 9,205) | | 42,217 |
| Muebles y Enseres | 2,381 | 310 | ( 104) | 27 | 2,614 |
| Equipos diversos | 12,676 | 1,517 | ( 285) | ( 27) | 13,881 |
| Unidades por recibir | - | - | - | - | - |
| | 171,945 | 8,458 | ( 9,594) | - | 170,809 |

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 684 | 95 | | ( 2) | 777 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 79,628 | 10,426 | | ( 1) | 90,053 |
| Unidades de Transporte | 39,999 | 4,838 | ( 9,204) | 1 | 35,634 |
| Muebles y Enseres | 1,200 | 210 | ( 99) | 1 | 1,312 |
| Equipos diversos | 4,866 | 1,095 | ( 281) | 1 | 5,681 |
| | 126,377 | 16,664 | ( 9,584) | - | 133,457 |
| | 45,568 | | | | 37,352 |

El gasto por depreciación por el periodo 2019 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 16) | 15,876 | 16,453 |
| Gasto de administración (Nota 17) | 240 | 211 |
| | 16,116 | 16,664 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2019, y de 2018 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esas fechas.

## 11. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2019<br>S/000 | 2018<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso | 293 | 1,593 |
| - Vacaciones | 841 | 971 |
| Total impuesto diferido activo | 1,134 | 2,564 |

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2019<br>S/000 | 2018<br>S/000 |
|---|---|---|
| Proveedores por compras comerciales | 60,359 | 86,914 |
| Proveedores por compras de activos fijos | 737 | 3,316 |
| | 61,096 | 90,230 |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta un saldo de S/737 mil (S/3,316 mil al 31 de diciembre de 2018), y está conformado principalmente por saldos por pagar Komatsu Mitsui Maquinarias Perú S.A por S/283 mil y Atlas Copco Perú S.A.C por S/109 mil.

## 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2019<br>S/000 | 2018<br>S/000 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes (a) | 254,694 | 266,067 |
| Impuesto General a las Ventas (b) | 7,359 | 5,202 |
| Tributos por pagar (c) | 1,622 | 2,174 |
| Remuneraciones por pagar (d) | 8,464 | 6,015 |
| Otros (e) | 537 | 3,818 |
| | 272,676 | 283,276 |
| Parte no corriente | ( 254,694) | ( 266,067) |
| Parte corriente | 17,982 | 17,209 |

(a) Al 31 de diciembre de 2019, los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/254,694 miles. Al 31 de diciembre de 2018 los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/258,848 miles y Compañía Minera Antamina S.A. por S/7,219 miles.

(b) El pasivo por Impuesto General a las ventas corresponde al impuesto resultante de diciembre 2019 por S/7,359 miles, el cual ha sido cancelado en enero 2020.

(c) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud y AFPs.

(d) Al 31 diciembre de 2019 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/2,849 miles, compensación por tiempo servicios por S/3,860 miles y liquidaciones por pagar por S/591 miles.

(e) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente el servicio de FT Capital por S/233 miles e impuesto a la renta por S/202 miles.

## 14. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

De acuerdo con lo señalado en la Ley 30296 del 31 de diciembre de 2014, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, tendrán el 6.8% hasta el año 2016. Posteriormente, con el Decreto Legislativo Nº1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 se modifica la tasa a 5% para el año 2017 en adelante, del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

## 15. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, se detallan como sigue:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Valorizaciones - terceros | 249,536 | 295,369 |
| Valorizaciones - relacionados | 52,220 | 51,997 |
| Correcciones | 18,670 | 19,877 |
| Otros | 41,169 | 23,010 |
| | 361,595 | 390,253 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Antamina | 112,642 | 164,370 |
| Quellaveco | 131,808 | 144,571 |
| Muna | 59,637 | 45,717 |
| Red vial | 16,339 | 4,819 |
| Las Bambas | - | 1,183 |
| Consorcio Vial del Sur | - | 5,218 |
| Consorcio Constructor Lima | - | 1,365 |
| Otros | 41,169 | 23,010 |
| | 361,595 | 390,253 |

## 16. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, se discriminan como sigue:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 45,790 | 74,130 |
| Costos de personal | 113,326 | 157,259 |
| Servicios prestados por terceros | 119,424 | 134,280 |
| Tributos | 815 | 910 |
| Cargas diversas de gestión | 4,573 | 3,228 |
| Depreciación (Nota 10) | 15,876 | 16,453 |
| Provisiones | 332 | 1,664 |
| | 300,137 | 387,924 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 98,940 | 153,223 |
| Quellaveco | 101,009 | 147,968 |
| Muna | 54,967 | 39,339 |
| Red vial | 6,563 | 15,545 |
| Las Bambas | 32 | 114 |
| Consorcio Vial del Sur | 6,520 | 7,629 |
| Consorcio Constructor Lima | 2,811 | 3,381 |
| Otros | 29,295 | 20,725 |
| | 300,137 | 387,924 |

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, se discriminan como sigue:

| | 2019 S/000 | 2018 S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 8,797 | 9,524 |
| Servicios prestados por terceros | 4,250 | 4,881 |
| Tributos | 155 | 76 |
| Cargas diversas de gestión | 1,188 | 1,900 |
| Depreciación (Nota 10) | 240 | 211 |
| Otros gastos | 27 | 26 |
| | 14,657 | 16,618 |

## 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) La tasa del impuesto a la renta para el año 2019 es de 29.5%.

En virtud de la Ley N° 30296, por el ejercicio 2016 se estableció como tasa del Impuesto a la Renta anual el 28% y por el ejercicio 2017 una tasa del 27%. No obstante, mediante el Decreto Legislativo N°1261 publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la referida tasa ha sido modificada de 27% a 29.5% a partir del ejercicio 2017.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional, según se describe en el cuadro de abajo, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, partícipes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, partícipes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

La determinación de la materia imponible ha sido determinada es como sigue:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta | 51,091 | ( 11,216) |
| Más: | | |
| - Adiciones a la renta | 10,789 | 6,881 |
| Menos: | | |
| - Deducciones a la renta | ( 9,995) | ( 16,640) |
| Materia imponible | 51,885 | ( 20,974) |
| Pérdida Tributaria compensable | ( 29,911) | ( 12,400) |
| Subtotal | 21,974 | ( 33,374) |
| Participaciones a los trabajadores | ( 1,043) | |
| Materia imponible | 20,931 | - |
| Impuesto a las ganancias 29.5% | 6,174 | - |

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| | **S/000** | **S/000** |
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | 6,174 | - |
| Diferido (Nota 11) | 1,430 | - |
| Gasto por impuesto a la renta | 7,604 | - |

b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2015 al 2019 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

c) Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

***i. Norma Antielusiva***

En el mes de setiembre de 2018, se emitió el Decreto Legislativo N°1422, el cual modifica el Código Tributario con la finalidad de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario); así como para dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación.

Se establece un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria para los representantes legales del deudor tributario cuando éste sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI, siempre que tales representantes hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas en la citada Norma XVI. Asimismo, se ha establecido la obligación del Directorio de aprobar, ratificar o modificar los actos, situaciones y relaciones económicas a realizarse (o realizadas) en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable.

Mediante el Decreto Supremo N°145-2019-EF, se aprobaron los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XV del Título Preliminar del Código tributario, lo cual permitió la plena vigencia y aplicación de la Norma XVI a partir del día siguiente de su publicación (06 de mayo de 2019). Asimismo, precisa que el dolo, la negligencia grave y el abuso de facultades a los que hace alusión el tercer párrafo del Artículo 16 del Código Tributario carece de naturaleza penal.

### *ii. Devengo Tributario*

Mediante el Decreto Legislativo N°1425 se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019.

En términos generales, el nuevo criterio, establece la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) transferencia de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización de la prestación; es decir, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.

El nuevo concepto jurídico de devengo resulta aplicable a los arrendatarios para efectos de establecer el tratamiento tributario del gasto asociado a los contratos de arrendamiento regulados por la NIIF 16 (i.e. arrendamiento operativo para propósitos fiscales).

### *iii. Subcapitalización*

El Decreto Legislativo N°1424 aprobado con fecha 12 de setiembre de 2018, dispone que, a fin de establecer la renta neta de tercera categoría, se deducirá de la renta bruta, los intereses de deudas y los gastos originados por la constitución, renovación o cancelación de las mismas, siempre que hayan sido contraídas para adquirir bienes o servicios vinculados con la obtención o producción de rentas gravadas en el país o mantener su fuente productora.

A partir de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, los gastos financieros generados por endeudamiento serán deducibles cuando dicho endeudamiento no exceda del resultado de aplicar el coeficiente de 3 sobre el patrimonio neto de la Compañía al cierre del ejercicio anterior; siendo que, los gastos financieros que se obtengan por el exceso de endeudamiento que resulte de la aplicación del coeficiente no serán deducibles.

A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UIT, servicios públicos, etc.

### *iv. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados*

El Decreto Legislativo N°1369 tiene por objeto modificar el tratamiento aplicable a la deducción de los gastos por operaciones con sujetos no domiciliados. Asimismo, se incorporó el artículo 37 de la Ley del Impuesto a la Renta:

El Artículo 37a.4) señala que: *"Las regalías, y retribuciones por servicios, asistencia técnica, cesión en uso u otros de naturaleza similar a favor de beneficiarios no domiciliados, podrán deducirse como costo o gasto en el ejercicio gravable a que correspondan cuando hayan sido pagadas o acreditadas dentro del plazo establecido por el Reglamento para la presentación de la declaración jurada correspondiente a dicho ejercicio.*

*Los costos y gastos referidos en el párrafo anterior que no se deduzcan en el ejercicio al que correspondan serán deducibles en el ejercicio en que efectivamente se paguen, aún cuando se encuentren debidamente provisionados en un ejercicio anterior."*

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención de renta sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto. Ahora la obligación nace cuando se paga la contraprestación al sujeto no domiciliado.

### *v. Beneficiarios finales*

El Decreto Legislativo N°1372 aprobado con fecha 1 de agosto de 2018, dispone fortalecer la lucha contra la evasión y elusión fiscal, y el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, se emitió la normativa correspondiente, la cual entró en vigencia a partir del 3 de agosto de 2018. En ella se emite las disposiciones que a través del Decreto Legislativo N° 1372 obligan a brindar a las autoridades competentes, una declaración jurada de beneficiarios finales, la cual deberá revelar mediante dicha declaración quiénes son las personas naturales que efectivamente tienen la propiedad o control en personas jurídicas o entes jurídicos.

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, define al beneficiario legal bajo los siguientes términos:

- La persona natural que efectiva y finalmente posee o controla personas jurídicas o entes jurídicos, conforme a lo previsto en el artículo 4 de la norma; y/o,
- La persona natural que finalmente posee o controla un cliente o en cuyo nombre se realiza una transacción.

El beneficiario final está obligado a proporcionar a los sujetos obligados (personas jurídicas o entes jurídicos) la información y documentación sustentatoria de su identificación que acredite su condición como tal, la cual está referida a:

- Consignar sus datos en el formato físico.
- Firmar y legalizar el mencionado formato, ante notario público o autoridad consular, según sea el caso.
- Proporcionar a los sujetos obligados, el mencionado formato y documentación e información que acredite y/o sustente su condición de beneficiario final.
- Informar, en su calidad de beneficiario final, de cualquier cambio en la propiedad o control de las personas jurídicas o entes jurídicos, o de los datos comunicados a estos mediante el formato, dentro del plazo de treinta (30) días hábiles, contado a partir de la fecha en que se produce el referido cambio.

Tener en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

d) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 19. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto aproximado de S/451,356, los cuales se encuentran pendientes de resolución definitiva y se encuentran provisionados como pasivos al 31 de diciembre de 2019.

En opinión de la Gerencia, se cuenta con argumentos de hecho y de derecho que harán que el resultado sea favorable para la Compañía.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/92,926,306 y US$17,027,016, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

## 20. HECHOS POSTERIORES

- Covid-19:

La aparición del COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Teniendo en cuenta la complejidad de los mercados y la ausencia por el momento de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos afectados. En ese sentido, la Compañía ha tomado una serie de medidas para controlar y prevenir los efectos del virus COVID-19, tales como protocolos de seguridad y salud para su personal (como distanciamiento social y trabajo remoto), lo que le permite asegurar la continuidad de sus procesos internos.

Por todo ello, a la fecha de formulación de estos estados financieros, es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos económicos, sociales o ambientales que podrá tener este evento sobre la Compañía, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias a corto y medio plazo.

- Investigación en fiscalía - Ex funcionario:

  Con relación a la investigación a OHL a cargo de Ministerio Público que incluye a un ex funcionario de la Compañía como imputado por los delitos de asociación para delinquir, colusión agravada y cohecho activo genérico (Decisión Fiscal N°18-2019 de fecha 6 de mayo de 2019), como argumentos de defensa, OHL planteó ante el Poder Judicial la imposibilidad jurídica de que la empresa sea investigada, al haberse extinguido la acción penal contra el ex funcionario, único imputado vinculado a OHL. Dicho planteamiento luego de debatirse en audiencia oral pública de fecha 24 de enero de 2020, fue declarado fundado por la Primera Sala Penal de Apelaciones Nacional Permanente Especializada en Delitos de Corrupción de Funcionarios, mediante Resolución N°5 de fecha 18 de febrero de 2020.

  Como consecuencia de esta decisión, el Ministerio Público debe cumplir con lo dictado y excluir a OHL de la investigación, en calidad de investigada e imputada.

  De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no han sido notificados de algún recurso impugnatorio presentado por la fiscalía y los plazos procesales para ello se cumplieron los primeros días del mes de marzo de 2020; por lo que consideran que este caso concluyó.

# Estados Financieros_2020-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 38 |


S/ = Sol
S/000 = Miles de soles
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

5 de julio de 2021

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

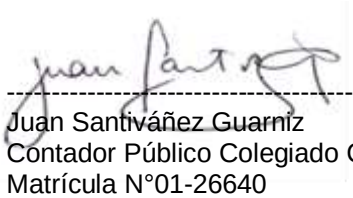
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú** al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

**REFRENDADO POR:**

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***



----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVOS**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 35,380 | 70,843 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 79,493 | 51,793 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 8,517 | 14,800 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 6,692 | 11,592 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 126,023 | 72,852 |
| Inventarios (Nota 9) | 7,266 | 10,946 |
| Gastos pagados por anticipado | 2,306 | 109 |
| **Total activos corrientes** | 265,677 | 232,935 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 210,986 | 193,083 |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 14,551 | 23,548 |
| Activos intangibles, neto | 375 | 411 |
| Impuesto a la renta diferido activo (Nota 11) | 727 | 1,134 |
| **Total activos no corrientes** | 226,639 | 218,176 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 492,316 | 451,111 |

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 12) | 30,736 | 61,096 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 10,649 | 8,346 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 3,890 | 1,407 |
| Cuentas por pagar diversas (Nota 13) | 15,437 | 17,982 |
| **Total pasivos corrientes** | 60,712 | 88,831 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 40,364 | 33,937 |
| Cuentas por pagar diversas (Nota 13) | 313,715 | 254,694 |
| Otros | 11,111 | 3,944 |
| **Total pasivos no corrientes** | 365,190 | 292,575 |
| **Total pasivos** | 425,902 | 381,406 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 14)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 66,009 | 69,300 |
| **Total patrimonio** | 66,414 | 69,705 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 492,316 | 451,111 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019**

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Ingresos por ventas (Nota 15) | 131,214 | 346,353 |
| Costo de ventas (Nota 16) | (132,218) | (299,718) |
| **Margen bruto** | (1,004) | 46,635 |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 17) | (11,351) | (14,657) |
| **Pérdida Operativa** | (12,355) | 31,978 |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Otros ingresos | 3,148 | 15,242 |
| Ingresos financieros (Nota 18) | 4,146 | 2,368 |
| Otros gastos | (368) | (419) |
| Gastos financieros | (538) | (1,089) |
| Diferencia en cambio, neta (Nota 4.1 a) | 6,989 | 1,893 |
| | 13,377 | 17,995 |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | 1,022 | 49,973 |
| Impuesto a la renta (Nota 19) | (2,116) | (7,604) |
| **(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio** | (1,094) | 42,369 |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | - | - |
| **Resultado integral del ejercicio** | (1,094) | 42,369 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019**

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2019 | 405 | 26,931 | 27,336 |
| Utilidad del periodo | - | 42,369 | 42,369 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 405 | 69,300 | 69,705 |
| Otros | - | (632) | (632) |
| Dividendos | - | (1,565) | (1,565) |
| Pérdida del periodo | - | (1,094) | (1,094) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 405 | 66,009 | 66,414 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019**

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Cobranza a clientes | 179,819 | 405,074 |
| Otros cobros relativos a la actividad de operación | 635 | 112 |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (159,122) | (303,439) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | (31,613) | (59,358) |
| Dividendos recibidos por asociación de consorcios | 360 | 350 |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación | (9,921) | 42,739 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | (30,748) | 28,206 |
| Venta de Activo Fijo | 3,740 | 14,976 |
| Intereses Recibidos | 28 | 1,613 |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | 1,438 | (33,190) |
| Compra de activo fijo | | (5,242) |
| Otros cobro de efectivo relativos a la actividad | | 189 |
| Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de inversión | (25,542) | 6,552 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Dividendos pagados | - | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | - | - |
| (Disminución) aumento neto del efectivo | (35,463) | 49,291 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 70,843 | 21,552 |
| Saldo del efectivo al final del año | 35,380 | 70,843 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está situado en Av. 28 de Julio N°150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 12 de junio de 2017, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la ejecución del proyecto “Obras civiles y mecánicas del sistema de bombeo temporal de control de nivel de Polishing Pond”, por un importe de US$3,432,453, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 120 días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor

del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 10 de abril de 2018 se firma el acta de recepción de la obra, siendo el importe final de la obra US$4,228,334.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. -***

Con fecha 8 de marzo de 2017, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del proyecto "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de US$35,433,691. La vigencia del contrato abarca hasta el 5 de agosto de 2018.

Con fecha 7 de julio de 2020 se recibió la Notificación de Cierre de Contrato Q1CO-K-CC2-145: "Barrera de Desvío Río Asana, Canal Sarallenque, Canal By pass y Canal Millune", donde se indica que el valor final del Contrato asciende a US$70,000,000 monto pagado por la ejecución de los trabajos asociados al Contrato en referencia.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. - "BYPASS ROAD CONSTRUCTION"***

Con fecha 28 de setiembre de 2018, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del "Proyecto Quellaveco" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de US$43,474,685. La vigencia del contrato abarca desde el 28 de setiembre de 2018 hasta el 27 de noviembre de 2019.

Con fecha 6 de abril de 2021 se recibió la Notificación de Cierre de Contrato Q1CO-K-CC5-106: "Bypass Road Construction", donde se indica que el valor final del Contrato asciende a US$46,192,075.15 monto pagado por la ejecución de los trabajos asociados al Contrato en referencia.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú – Consorcio Muna***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", por importe de S/344,125,635 no incluye IGV, bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Con fecha 3 de setiembre de 2018 se aprueban los "Cambios y modificaciones del proyecto optimizado modificado (POM)", por el importe de S/338,894,052, no incluye IGV.

Al 31 de diciembre de 2019 el proyecto para el que fue creado el Consorcio se encuentra en ejecución.

***Contrato de Consorcio "Vial del Sur"-***

Con fecha 20 de julio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento de la carretera Moquegua – Omate – Arequipa Tramo II: km 35 al 153.5", bajo de la denominación de "Consorcio Vial del Sur"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de julio de 2017, el mencionado Consorcio firmó un contrato con Provías Nacional para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/410,946,085, siendo el plazo de ejecución de 900 días calendario.

***Consorcio Constructor Lima - Contrato de Prestación de Servicios. -***

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía J.E. Construcciones Generales S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del Proyecto Especial de los Juegos Panamericanos Lima 2019.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 60% |
| J.E Construcciones Generales S.A. | 20101508928 | 40% |

El consorcio encarga a Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú la ejecución del servicio de "Movimiento de Tierras" con una retribución de S/2,837,198 incluido IGV, por un periodo de 4 (cuatro) meses aproximadamente.

Con fecha 14 de marzo de 2019 se firmó la Adenda I al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 15 de mayo de 2019.

Con fecha 15 de mayo de 2019 se firmó la Adenda II al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 30 de mayo de 2019.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se firma el certificado de recepción de las obras. El importe total del contrato asciende a S/96,263,679.

***Contratos de construcción con Consorcio Saneamiento Huarmey -***

Con fecha 9 de setiembre de 2019, se suscribió un contrato de obra con la compañía Consorcio Saneamiento Huarmey, para la ejecución del proyecto "Mejoramiento y Ampliación de los Sistemas de Agua Potable, Alcantarillado y Tratamiento de las aguas residuales de la ciudad de Huarmey", por un importe de S/130,559,697, incluido el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 795 días calendario.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 48.60% |
| IVC Construcciones Generales S.A. | 20100754755 | 48.60% |
| Luis Rolando Espinoza Lino | 10073875299 | 2.80% |

***Contratos de construcción con Consorcio Limatambo-***

Con fecha 12 de diciembre de 2019, se suscribió un contrato de Limpieza y Preparación del sitio (WP1) para la prestación de Limpieza y Preparación del Sitio (WP1), por un importe de US$28,349,071 más el IGV. El plazo de prestación del contrato tiene una vigencia de doscientos setenta (278) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato. Asimismo, se encuentra vigente durante el plazo del contrato y será necesariamente renovada por el Contratista tantas veces sea necesaria.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 51% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 49% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 13 de mayo de 2020 se suscribió la firma del contrato Construcción de las calles de rodaje L3 y L5, por importe de US$ 6,996,016 no incluye IGV.

***Contratos de construcción con Consorcio Metropolitano Norte***

Con fecha 10 de diciembre de 2020, se suscribió un contrato LPI N° 01-2020-EMAPE – Obras de Ampliación del Tramo Norte del COSAC I desde la Estación El Naranjal hasta la avenida Chimpu Ocllo, distritos de Comas y Carabayllo, por un importe de S/280,625,978.85 incluido IGV. El plazo de prestación del contrato tiene una vigencia de 10 meses. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato. Asimismo, se encuentra vigente durante el plazo del contrato y será necesariamente renovada por el Contratista tantas veces sea necesaria.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 99% |
| Gami Ingeniería e Instalaciones de CV | GII7706283VA | 1% |

El contrato asociativo de consorcio, no genera personas jurídicas ni sujetos autónomos de derechos, sino solo un sistema de trabajo empresarial organizado entre las Partes.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 5 de abril 2021 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz el 1 de abril de 2020.

e) Covid-19

La aparición de la COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el 11 de marzo de 2020. En este sentido, la Compañía tomó una serie de medidas para controlar y prevenir los efectos del virus COVID-19, tales como la implementación de estrictos protocolos de seguridad para el ingreso de personal, medidas como distanciamiento social y trabajo remoto, lo que permitió asegurar la continuidad de sus procesos y tareas administrativas.

En el año 2021, la Compañía continuará con sus protocolos de salud y seguridad teniendo como base las medidas dictadas por el Gobierno Peruano y consejos brindados por las instituciones médicas. La Gerencia considera que el impacto de la segunda ola del virus no tendrá un efecto adverso sustancial en la situación financiera o liquidez de la Compañía.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

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 IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún

cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro, así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato, se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante “SBS”). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro “Diferencia en cambio, neta”.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado; si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus

respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que las instalaciones, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de las Instalaciones, maquinaria y equipos se calcula utilizando el método de linea recta. Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las tasas de depreciación anual son las siguientes :

| | |
|---|---|
| Maquinaria y equipos | 20% |
| Unidades de transporte | 20% |
| Equipos diversos | 10% |
| Instalaciones | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de cómputo | 25% |
| Equipos de comunicación | 10% |

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro “otros ingresos” u “otros gastos” en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la

misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

k) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.
Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

o) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Se considera que el monto de los ingresos no

puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de "Obra en proceso" y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

p) Reclasificación de Estados Financieros – Estado de resultados integrales

De acuerdo a una evaluación que hizo la Gerencia de la Compañía durante el año 2020, determinó que para que el estado de resultados integrales suministre de una mejor manera la información del año 2019, se han efectuado ciertas reclasificaciones.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

**Nuevas NIIF e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no afectaron significativamente los montos reportados y sus revelaciones en año actual y anterior**

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8: Definición de Material

Efectiva para períodos que inicien en o después del 1 enero 2022.

Las enmiendas proporcionan una nueva definición que establece que "la información es material si se puede esperar razonablemente que omitirla, declarar erróneamente u ocultarla influya en

las decisiones que los principales usuarios de los estados financieros separados con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, información sobre una entidad informante específica". Las modificaciones aclaran que la importancia relativa dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros separados. Una declaración errónea de información es material si se espera razonablemente que influya en las decisiones tomadas por los principales usuarios.

La Compañía ha considerado que el efecto de la adopción de estas modificaciones no impactara significativamente en la misma; por lo que consideran que no realizaran ningún ajuste con relación a estas NIC.

***NIIF 16 Arrendamientos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 afectará principalmente a la contabilidad de los arrendatarios y resultará en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera. La norma elimina la diferencia actual entre los arrendamientos operativos y financieros y requiere el reconocimiento de un activo (el derecho a utilizar el bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar los alquileres de prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Existe una excepción opcional para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

El estado de resultados también se verá afectado porque el gasto total suele ser más alto en los primeros años de un arrendamiento y menor en años posteriores. Además, se reemplazará los gastos operativos por intereses y depreciación, por lo que las métricas clave como el Beneficio antes de Interés, Impuestos, Depreciación y Amortización (EBITDA por sus siglas en inglés) cambiarán.

Los flujos de efectivo operativos serán mayores, ya que los pagos en efectivo para la porción principal del pasivo por arrendamiento se clasifican dentro de las actividades de financiamiento. Solo la parte de los pagos que refleja el interés puede seguir presentándose como flujos de efectivo operativos.

La contabilidad de los arrendadores no cambiará de manera significativa.

Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de Alquiler relacionadas con COVID-19

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos”, en la cual un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de un arrendador, es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que aplica esta enmienda contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19, de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Gerencia ha estimado que los efectos de la adopción del nuevo tratamiento contable para los arrendamientos operativos, incluidos aquellos componentes de arrendamientos operativos identificados en ciertos contratos de servicios, no genera un incumplimiento de ratios financieros por parte de la Compañía.

La Compañía ha considerado que los efectos de la adopción de la NIIF 16 no impacta significativamente en la misma; por lo que no ha efectuado ningún ajuste con relación a esta NIIF.

***NIIF 17 Contratos de seguros.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplazará la NIIF 4 "Contratos de seguro".

La Gerencia de la Compañía considera que la norma no tendrá un impacto importante en los estados financieros debido a que no cuenta con este tipo de operaciones.

***CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La CINIIF 23 aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 - "Impuesto a la renta" cuando existe incertidumbre respecto a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Una Compañía reconocerá y medirá su activo y pasivo por impuestos a las ganancias aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia y/o pérdida fiscal, bases fiscales, pérdidas y/o créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, aplicando esta interpretación.

La interpretación requiere:

- determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y

- evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

✓ En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.

✓ En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Gerencia de la Compañía no ha identificado un efecto significativo que se derive de la adopción de la nueva interpretación.

***Modificaciones a la NIIF 9 Características de pago anticipado con compensación negativa.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIC 28 Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.***

Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúan este tipo de operaciones.

***Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.***

La fecha de aplicación efectiva de estas modificaciones ha sido diferida de forma indefinida. Las modificaciones se refieren a situaciones donde hay una venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen según el método de la participación patrimonial, se reconocen en los resultados de la controladora solo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria previa (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto contabilizadas según el método de la participación) a valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora previa sólo en la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La Gerencia anticipa que la aplicación de esta modificación en el futuro podría no tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable de su impacto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación, presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar que son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | 2020 € 000 | 2020 US$000 | 2019 € 000 | 2019 US$000 |
|---|---|---|---|---|
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 5,392 | | 18,846 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | - | 2,408 | - | 6,892 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas | 68 | 285 | 68 | 136 |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 28,192 | 58,316 | 19,920 | 58,316 |
| Otras cuentas por cobrar - Terceros | | 245 | - | 340 |
| | 28,260 | 66,646 | 19,988 | 84,530 |
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- Terceros | 220 | 4,365 | 51 | 7,438 |
| Cuentas por pagar comerciales- Relacionadas | 1,539 | 411 | 1,544 | 229 |
| Otras cuentas por pagar – Terceros | | 68,294 | | 67,546 |
| Relacionadas | 2,668 | 5,000 | 2,455 | 5,000 |
| | 4,427 | 78,070 | 4,050 | 80,213 |
| Activo (Pasivo) neto | 23,833 | ( 11,424) | 15,938 | 4,317 |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/3.618 para la compra y S/3.624 para la venta (S/3.311 y S/3.317 al 31 de diciembre de 2019) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y de S/4.446 para la compra y S/4.906 para la venta (S/3.652 y S/3.877 al 31 de diciembre de 2019) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente.

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 63,728 | 56,706 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 56,739) | ( 54,813) |
| | 6,989 | 1,893 |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense y el euro, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | Aumento (Disminución) en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000 |
|---|---|---|
| **2020** | | |
| Revaluación | +10% | 6,456 |
| Devaluación | -10% | ( 6,456) |
| **2019** | | |
| Revaluación | +10% | 7,250 |
| Devaluación | -10% | ( 7,250) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo “A”. Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | **Menos de 1 año S/000** | **1-2 años S/000** | **Más de 2 años S/000** | **Total S/000** |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2020 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 30,736 | - | - | 30,736 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 10,649 | - | - | 10,649 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 5,681 | 3,890 | 34,683 | 44,254 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 875 | - | - | 875 |
| | 47,941 | 3,890 | 34,683 | 86,514 |
| **Al 31 de diciembre de 2019 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 61,096 | - | - | 61,096 |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 8,346 | - | - | 8,346 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 1,407 | 110 | 33,827 | 35,344 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 4,481 | - | - | 4,481 |
| | 75,330 | 110 | 33,827 | 109,267 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinto a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a su matriz y beneficios a otros grupos de interés.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se detallan a continuación:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Total pasivo | 425,902 | 381,406 |
| Menos: Efectivo | 35,380 | 70,843 |
| Deuda neta | 390,522 | 310,563 |
| Total Patrimonio | 66,414 | 69,705 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 5.88 | 4.46 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 5 | 32 |
| Cuentas corrientes | 35,375 | 70,811 |
| | 35,380 | 70,843 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses, excepto la cuenta del Banco de la Nación (detracciones), que sólo es disponible para el pago de impuestos.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 30,869 | 34,427 |
| Banco Interbank (A) | 3,170 | 34,109 |
| Banco Santander Perú (A+) | 72 | 21 |
| Banco de la Nación (A) | 1,264 | 2,254 |
| | 35,375 | 70,811 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 16,250 | 3,670 |
| Facturas por cobrar (b) | 49,571 | 9,576 |
| Corrección (c) | 13,672 | 38,547 |
| | 79,493 | 51,793 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde a la obra: “Elevación Presa de Relaves Compañía Minera Antamina”

(b) Al 31 de diciembre de 2020, incluye documentos por cobrar a Compañía Minera Antamina S.A. por S/7,527 miles, Anglo American Quellaveco S.A. por S/1,185 miles y la Autoridad para la Reconstrucción con Cambios S/40,859 miles.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 41,251 | 2,862 |
| Vencidas mayores a 30 días | 8,320 | 6,714 |
| | 49,571 | 9,576 |

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas por S/49,571 mil (S/9,576 mil al 31 de diciembre de 2019) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historial reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.

C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

(c) La Compañía ha registrado provisiones (correcciones) por grado de avance por S/13,672 miles.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2020:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna | 1,730 | 15,084 | ( 14,473) | 2,341 |
| Consorcio Vial del Sur | 12,635 | 19,091 | ( 27,471) | 4,255 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 176 | 57 | ( 233) | - |
| Consorcio Nuevo Limatambo | - | 12,399 | ( 11,138) | 1,261 |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | - | 401 | ( 47) | 354 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 251 | 121 | ( 66) | 306 |
| Avalora América SAC | 8 | 231 | ( 239) | - |
| | 14,800 | 47,384 | ( 53,667) | 8,517 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | 106 | 1,261 | ( 684) | 683 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 72,746 | 100,420 | ( 47,826) | 125,340 |
| | 72,852 | 101,681 | ( 48,510) | 126,023 |
| No Corriente: | | | | |
| Construcciones Colombinas OHL | 2,317 | 293 | ( 78) | 2,532 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 190,766 | 22,931 | ( 5,243) | 208,454 |
| | 193,083 | 23,224 | ( 5,321) | 210,986 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 5,968 | 3,599 | ( 2,016) | 7,551 |
| Avalora América S.A.C | 280 | 822 | ( 1,011) | 91 |
| Constructora TP S.A.C. | 1,084 | 2,072 | ( 3,033) | 123 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 999 | 2,207 | ( 335) | 2,871 |
| OHL Industrial Perú S.A.C. | - | 34 | ( 34) | - |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 2 | - | ( 2) | - |
| | 8,346 | 8,734 | ( 6,431) | 10,649 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Vial del Sur | 1,407 | 5,925 | ( 3,442) | 3,890 |
| Consorcio Nuevo Limatambo | - | 3,685 | ( 3,685) | - |
| | 1,407 | 9,610 | ( 7,127) | 3,890 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| No Corriente: | | | | |
| Constructora TP S.A.C | 4,981 | 700 | - | 5,681 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 110 | - | ( 110) | - |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 28,846 | 7,711 | ( 1,874) | 34,683 |
| | 33,937 | 8,411 | ( 1,984) | 40,364 |
| **Año 2019:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna | 24,673 | 102,773 | ( 125,716) | 1,730 |
| Consorcio Vial del Sur | 9,822 | 3,176 | ( 363) | 12,635 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 4,844 | 1,850 | ( 6,518) | 176 |
| Consorcio Rio Piura | - | 64 | ( 64) | - |
| OHL Industrial Peru S.A.C. | 41 | 24 | ( 65) | - |
| OHL Medio Ambiente, Inima S.M.V | 23 | - | ( 23) | - |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 10 | 262 | ( 21) | 251 |
| Avalora América SAC | 137 | 202 | ( 331) | 8 |
| | 39,550 | 108,351 | ( 133,101) | 14,800 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | - | 106 | - | 106 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 66,835 | 70,997 | ( 65,086) | 72,746 |
| | 66,835 | 71,103 | ( 65,086) | 72,852 |
| No Corriente: | | | | |
| Construcciones Colombinas OHL | - | 2,341 | ( 24) | 2,317 |
| Obrascon Huarte Lain | 195,128 | - | ( 4,362) | 190,766 |
| | 195,128 | 2,341 | ( 4,386) | 193,083 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 6,388 | 2,089 | ( 2,509) | 5,968 |
| Avalora América S.A.C. | 330 | 6,350 | ( 6,400) | 280 |
| Constructora TP S.A.C. | 1,298 | 2,499 | ( 2,713) | 1,084 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 238 | 1,903 | ( 1,142) | 999 |
| OHL Industrial Perú S.A.C. | 45 | 41 | ( 86) | - |
| Obrascon Huarte Lain – Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 56 | ( 54) | 2 |
| | 8,312 | 12,938 | ( 12,904) | 8,346 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna. | 20,438 | - | ( 20,438) | - |
| Consorcio Vial del Sur | 7,229 | - | ( 5,822) | 1,407 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 5,402 | - | ( 5,402) | - |
| | 33,069 | - | ( 31,662) | 1,407 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| No Corriente: | | | | |
| Constructora TP S.A.C. | 4,081 | 1,241 | ( 341) | 4,981 |
| Avalora América S.A.C. | 9 | - | ( 9) | - |
| Consorcio Rio Piura | - | 6 | ( 6) | - |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | - | 110 | - | 110 |
| Consorcio Constructor Muna | - | 2,491 | ( 2,491) | - |
| Obrascon Huarte Lain | 30,021 | 1 | ( 1,176) | 28,846 |
| | 34,111 | 3,849 | ( 4,023) | 33,937 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**
- Los saldos con Consorcio Muna corresponden a facturas pendientes de cobro por S/2,341 mil, Consorcio Vial Sur S/4,255 mil, de ellos S/3,890 mil es de anticipo que se van amortizando con facturaciones posteriores y Consorcio Nuevo Limatambo por facturas por S/1,261 mil. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados. Estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas.

- La Parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía; esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas. Los saldos con Construcciones Colombianas OHL SAS corresponden a la venta de maquinaria, los cuales serán cancelados en el periodo no corriente.

**Cuentas por pagar comerciales -**
- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Constructora TP SAC corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales** -
- Los saldos con Consorcio Vial del Sur corresponden a anticipos recibidos por obra.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 1,186 | 5,929 |
| Anticipo a proveedores (b) | 506 | 501 |
| Cuentas por cobrar al personal | 250 | 240 |
| Diversos (c) | 4,750 | 4,922 |
| | 6,692 | 11,592 |

a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

b) El rubro está conformado por los adelantos otorgados a los proveedores, de acuerdo a lo

establecido en los acuerdos celebrados, el principal anticipo lo da el proveedor Controles de Fluidos y Aislamiento Térmicos SA.

c) La cuenta Diversos incluye principalmente la reclamación del pago de una maquinaria a BOMAG Marini Equipamientos. Esta reclamación la está atendiendo el estudio Miranda & Amado Abogados, provisión por descuento y otros menores.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 4,750 | 4,900 |
| Materiales | 896 | 3,565 |
| Implementos de seguridad | 486 | 710 |
| Lubricantes y aditivos | 280 | 506 |
| Materiales de seguridad | 154 | 299 |
| Otros menores | 700 | 966 |
| | 7,266 | 10,946 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

**Año 2020 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,643 | | ( 128) | - | 1,515 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 71,544 | | ( 5,431) | - | 66,113 |
| Unidades de Transporte | 30,037 | | ( 5,287) | - | 24,750 |
| Muebles y Enseres | 2,930 | 105 | ( 290) | - | 2,745 |
| Equipos diversos | 14,673 | 108 | ( 76) | - | 14,705 |
| Unidades por recibir | 94 | - | - | ( 94) | - |
| | 120,921 | 213 | ( 11,212) | ( 94) | 109,828 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 903 | 64 | ( 128) | - | 839 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 60,705 | 4,907 | ( 5,374) | - | 60,238 |
| Unidades de Transporte | 27,447 | 2,343 | ( 5,216) | - | 24,574 |
| Muebles y Enseres | 1,546 | 234 | ( 51) | - | 1,729 |
| Equipos diversos | 6,772 | 1,200 | ( 75) | - | 7,897 |
| | 97,373 | 8,748 | ( 10,844) | - | 95,277 |
| | 23,548 | | | | 14,551 |

**Año 2019 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,495 | 148 | - | - | 1,643 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 110,602 | 1,376 | ( 40,434) | - | 71,544 |
| Unidades de Transporte | 42,217 | | ( 12,180) | - | 30,037 |
| Muebles y Enseres | 2,614 | 316 | - | - | 2,930 |
| Equipos diversos | 13,881 | 963 | ( 138) | ( 33) | 14,673 |
| Unidades por recibir | - | 94 | - | - | 94 |
| | 170,809 | 2,897 | ( 52,752) | - | 120,921 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 777 | 126 | - | - | 903 |
| Maquinaria, Equipo y otra | | | | | |
| Unidades de Explotación | 90,053 | 10,581 | ( 39,929) | - | 60,705 |
| Unidades de Transporte | 35,634 | 3,993 | ( 12,180) | - | 27,447 |
| Muebles y Enseres | 1,312 | 234 | - | - | 1,546 |
| Equipos diversos | 5,681 | 1,182 | ( 91) | - | 6,772 |
| | 133,457 | 16,116 | ( 52,200) | - | 97,373 |
| | 37,352 | | | | 23,548 |

El gasto por depreciación por el periodo 2020 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 16) | 8,567 | 15,876 |
| Gastos de administración (Nota 17) | 181 | 240 |
| | 8,748 | 16,116 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2020, y de 2019 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esas fechas.

## 11. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta diferido activo: | | |
| - Depreciación en exceso | 293 | 293 |
| - Vacaciones | 434 | 841 |
| Total impuesto diferido activo | 727 | 1,134 |

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Proveedores por compras comerciales | 30,632 | 60,359 |
| Proveedores por compras de activos fijos | 104 | 737 |
| | 30,736 | 61,096 |

Proveedores por compras comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Proveedores por compra de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta un saldo de S/104 mil (S/737 miles al 31 de diciembre de 2019), y está conformado principalmente por saldos por pagar a GCZ Ingenieros por S/95 miles y Química Suiza por 7 miles.

## 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes (a) | 313,715 | 254,694 |
| Impuesto General a las Ventas (b) | 9,076 | 7,359 |
| Tributos por pagar (c) | 594 | 1,622 |
| Remuneraciones por pagar (d) | 4,996 | 8,464 |
| Otros (e) | 771 | 537 |
| | 329,152 | 272,676 |
| Parte no corriente | ( 313,715) | ( 254,694) |
| Parte corriente | 15,437 | 17,982 |

a) Al 31 de diciembre de 2020, los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/276,376 miles, Autoridad para la Reconstrucción con Cambios por S/34,627 miles y Compañía Minera Antamina S.A por S/2,712. Al 31 de diciembre de 2019 los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/254,694 miles.

b) El pasivo por Impuesto General a las ventas corresponde al impuesto resultante de diciembre 2020 por S/9,076 miles, el cual ha sido cancelado en enero 2021.

c) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud.

d) Al 31 diciembre de 2020 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/1,470 miles, compensación por tiempo servicios por S/2,854 miles y liquidaciones por pagar por S/288 miles.

e) Al 31 de diciembre de 2020 incluye principalmente el servicio de “confirming” con el banco BBVA Continental por S/195 miles.

## 14. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a la casa Matriz está afecta a la tasa del 5% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 15. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se detallan como sigue:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones - terceros | 129,747 | 249,536 |
| Valorizaciones - relacionados | 6,709 | 52,220 |
| Correcciones | ( 24,876) | 18,670 |
| Otros | 19,634 | 25,927 |
| | 131,214 | 346,353 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 78,412 | 112,642 |
| Quellaveco | 35,441 | 131,808 |
| Muna | 8,401 | 59,637 |
| Red vial | - | 16,339 |
| Otros | 8,960 | 25,927 |
| | 131,214 | 346,353 |

## 16. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se discriminan como sigue:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 12,763 | 45,790 |
| Costos de personal | 52,051 | 113,326 |
| Servicios prestados por terceros | 49,325 | 119,424 |
| Tributos | 368 | 816 |
| Cargas diversas de gestión | 1,938 | 4,154 |
| Depreciación (Nota 10) | 8,605 | 15,876 |
| Provisiones | 7,168 | 332 |
| | 132,218 | 299,718 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 61,387 | 98,940 |
| Quellaveco | 25,474 | 101,009 |
| Muna | 7,097 | 54,967 |
| Red vial | 893 | 6,563 |
| Las Bambas | - | 32 |
| Consorcio Nuevo Limatambo | 4,364 | 129 |
| Consorcio Vial del Sur | 5,219 | 6,520 |
| Consorcio Constructor Lima | 476 | 2,811 |
| Otros | 27,308 | 28,747 |
| | 132,218 | 299,718 |

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se discriminan como sigue:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 6,354 | 8,797 |
| Servicios prestados por terceros | 3,785 | 4,250 |
| Tributos | 126 | 155 |
| Cargas diversas de gestión | 877 | 1,188 |
| Depreciación (Nota 10) | 181 | 240 |
| Otros gastos | 28 | 27 |
| | 11,351 | 14,657 |

## 18. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se discriminan como sigue:

| | 2020 S/000 | 2019 S/000 |
|---|---|---|
| Intereses de depósito en instituciones financieras | 3,786 | 244 |
| Dividendos consorcios | 360 | 350 |
| Intereses por préstamos | - | 1,774 |
| | 4,146 | 2,368 |

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) La tasa del impuesto a la renta para el año 2020 es de 29.5%.

En virtud de la Ley N° 30296, por el ejercicio 2016 se estableció como tasa del Impuesto a la Renta anual el 28% y por el ejercicio 2017 una tasa del 27%. No obstante, mediante el Decreto Legislativo N°1261 publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la referida tasa ha sido modificada de 27% a 29.5% a partir del ejercicio 2017.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional, según se describe en el cuadro de abajo, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, partícipes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, partícipes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

La determinación de la materia imponible ha sido determinada es como sigue:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta | 1,022 | 51,091 |
| Más: | | |
| - Adiciones a la renta | 11,884 | 10,789 |
| Menos: | | |
| - Deducciones a la renta | ( 7,111) | ( 9,995) |
| Materia imponible | 5,795 | 51,885 |
| Pérdida Tributaria compensable | - | ( 29,911) |
| Subtotal | 5,795 | 21,974 |
| Participaciones a los trabajadores | - | ( 1,043) |
| Materia imponible | 5,795 | 20,931 |
| Impuesto a las ganancias 29.5% | 1,709 | 6,174 |

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2020<br>S/000 | 2019<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | 1,709 | 6,174 |
| Diferido (Nota 11) | 407 | 1,430 |
| Gasto por impuesto a la renta | 2,116 | 7,604 |

b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2016 al 2020 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultados de estas posibles revisiones.

c) Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

***i. Norma Antielusiva***

En el mes de setiembre de 2018, se emitió el Decreto Legislativo N°1422, el cual modifica el Código Tributario con la finalidad de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario); así como para dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación.

Se establece un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria para los representantes legales del deudor tributario cuando éste sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI, siempre que tales representantes hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas en la citada Norma XVI. Asimismo, se ha establecido la obligación del Directorio de aprobar, ratificar o modificar los actos, situaciones y relaciones económicas a realizarse (o realizadas) en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable.

Mediante el Decreto Supremo N°145-2019-EF, se aprobaron los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XV del Título Preliminar del Código tributario, lo cual permitió la plena vigencia y aplicación de la Norma XVI a partir del día siguiente de su publicación (06 de mayo de 2019). Asimismo, precisa que el dolo, la negligencia grave y el abuso de facultades a los que hace alusión el tercer párrafo del Artículo 16 del Código Tributario carece de naturaleza penal.

***ii. Devengo Tributario***

Mediante el Decreto Legislativo N°1425 se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019.

En términos generales, el nuevo criterio, establece la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) transferencia de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización de la prestación; es decir, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.

El nuevo concepto jurídico de devengo resulta aplicable a los arrendatarios para efectos de establecer el tratamiento tributario del gasto asociado a los contratos de arrendamiento regulados por la NIIF 16 (i.e. arrendamiento operativo para propósitos fiscales).

***iii. Subcapitalización***

El Decreto Legislativo N°1424 aprobado con fecha 12 de setiembre de 2018, dispone que, a fin de establecer la renta neta de tercera categoría, se deducirá de la renta bruta, los intereses de deudas y los gastos originados por la constitución, renovación o cancelación de las mismas, siempre que hayan sido contraídas para adquirir bienes o servicios vinculados con la obtención o producción de rentas gravadas en el país o mantener su fuente productora.

A partir de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, los gastos financieros generados por endeudamiento serán deducibles cuando dicho endeudamiento no exceda del resultado de aplicar el coeficiente de 3 sobre el patrimonio neto de la Compañía al cierre del ejercicio anterior; siendo que, los gastos financieros que se obtengan por el exceso de endeudamiento que resulte de la aplicación del coeficiente no serán deducibles.

A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UIT, servicios públicos, etc.

***iv. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados***

El Decreto Legislativo N°1369 tiene por objeto modificar el tratamiento aplicable a la deducción de los gastos por operaciones con sujetos no domiciliados. Asimismo, se incorporó el artículo 37 de la Ley del Impuesto a la Renta:

El Artículo 37a.4) señala que: *"Las regalías, y retribuciones por servicios, asistencia técnica, cesión en uso u otros de naturaleza similar a favor de beneficiarios no domiciliados, podrán deducirse como costo o gasto en el ejercicio gravable a que correspondan cuando*

*hayan sido pagadas o acreditadas dentro del plazo establecido por el Reglamento para la presentación de la declaración jurada correspondiente a dicho ejercicio.*

*Los costos y gastos referidos en el párrafo anterior que no se deduzcan en el ejercicio al que correspondan serán deducibles en el ejercicio en que efectivamente se paguen, aún cuando se encuentren debidamente provisionados en un ejercicio anterior."*

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención de renta sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto. Ahora la obligación nace cuando se paga la contraprestación al sujeto no domiciliado.

***v. Beneficiarios finales***

El Decreto Legislativo N°1372 aprobado con fecha 1 de agosto de 2018, dispone fortalecer la lucha contra la evasión y elusión fiscal, y el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, se emitió la normativa correspondiente, la cual entró en vigencia a partir del 3 de agosto de 2018. En ella se emite las disposiciones que a través del Decreto Legislativo N° 1372 obligan a brindar a las autoridades competentes, una declaración jurada de beneficiarios finales, la cual deberá revelar mediante dicha declaración quiénes son las personas naturales que efectivamente tienen la propiedad o control en personas jurídicas o entes jurídicos.

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, define al beneficiario legal bajo los siguientes términos:

- La persona natural que efectiva y finalmente posee o controla personas jurídicas o entes jurídicos, conforme a lo previsto en el artículo 4 de la norma; y/o,
- La persona natural que finalmente posee o controla un cliente o en cuyo nombre se realiza una transacción.

El beneficiario final está obligado a proporcionar a los sujetos obligados (personas jurídicas o entes jurídicos) la información y documentación sustentatoria de su identificación que acredite su condición como tal, la cual está referida a:

- Consignar sus datos en el formato físico.
- Firmar y legalizar el mencionado formato, ante notario público o autoridad consular, según sea el caso.
- Proporcionar a los sujetos obligados, el mencionado formato y documentación e información que acredite y/o sustente su condición de beneficiario final.
- Informar, en su calidad de beneficiario final, de cualquier cambio en la propiedad o control de las personas jurídicas o entes jurídicos, o de los datos comunicados a estos mediante el formato, dentro del plazo de treinta (30) días hábiles, contado a partir de la fecha en que se produce el referido cambio.

Tener en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

d) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen del Impuesto a la Renta. A partir del año 2012, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

## 20. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto aproximado de S/451,356, los cuales se encuentran pendientes de resolución definitiva.

En opinión de la Gerencia, se cuenta con argumentos de hecho y de derecho que harán que el resultado sea favorable para la Compañía, por lo que no es necesario registrar pasivos relacionados a estos procesos.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/141,041 miles y US$12,350 miles, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

## 21. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

# Estados Financieros_2021-OHL_suc

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020

CONTENIDO


| | Páginas |
|---|---|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 - 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 42 |


S/000 = Miles de soles
S/ = Sol
US$ = Dólares Americanos
US$000 = Miles de dólares americanos
€ = Euros
€000 = Miles de euros

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standars Board, y por el control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas materiales.

   Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión -**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

**Lima - Perú**
**28 de abril de 2022**

**REFRENDADO POR:**

***SANTIVAÑEZ GUARNIZ Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL***

----------(Socio)
Juan Santiváñez Guarniz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N°01-26640

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVOS**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | 205,167 | 35,380 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 6) | 82,046 | 79,493 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 41,202 | 8,517 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Terceros (Nota 8) | 28,133 | 6,692 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 1,897 | 126,023 |
| Inventarios (Nota 9) | 7,119 | 7,266 |
| Gastos pagados por anticipado | 20,674 | 2,306 |
| Intereses por devengar | 1,151 | - |
| **Total activos corrientes** | 387,389 | 265,677 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 293,404 | 210,986 |
| Instalaciones, maquinaria y equipos, neto (Nota 10) | 46,623 | 14,551 |
| Activos intangibles, neto | 449 | 375 |
| Impuesto a la renta diferido activo | 727 | 727 |
| Intereses no devengados | 865 | - |
| **Total activos no corrientes** | 342,068 | 226,639 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 729,457 | 492,316 |

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| | **S/000** | **S/000** |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Terceros (Nota 11) | 62,111 | 30,736 |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 1,763 | 10,649 |
| Obligaciones Financieras | 9,540 | - |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 26,596 | 3,890 |
| Diversas (Nota 12) | 5,054 | 15,437 |
| **Total pasivos corrientes** | 105,064 | 60,712 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Empresas relacionadas (Nota 7) | 27,178 | 40,364 |
| Diversas (Nota 12) | 476,056 | 313,715 |
| Préstamos | 17,450 | - |
| Provisiones | 13,924 | 7,619 |
| Ingresos diferidos | 3,492 | 3,492 |
| **Total pasivos no corrientes** | 538,100 | 365,190 |
| **Total pasivos** | 643,164 | 425,902 |
| **PATRIMONIO NETO (Nota 13)** | | |
| Capital social asignado | 405 | 405 |
| Resultados acumulados | 85,888 | 66,009 |
| **Total patrimonio** | 86,293 | 66,414 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 729,457 | 492,316 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020**

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Ingresos por ventas (Nota 14) | 336,380 | 131,214 |
| Costo de ventas (Nota 15) | (250,088) | (132,218) |
| **Utilidad (pérdida) bruta** | 86,292 | (1,004) |
| Gastos operativos: | | |
| Gastos de administración (Nota 16) | (13,123) | (11,351) |
| **Utilidad (pérdida) Operativa** | 73,169 | (12,355) |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Otros ingresos | 4,055 | 3,148 |
| Ingresos financieros (Nota 17) | 14,029 | 4,146 |
| Otros gastos | (54) | (368) |
| Gastos financieros | (811) | (538) |
| Diferencia en cambio, neta (Nota 4.1 a) | (4,091) | 6,989 |
| | 13,128 | 13,377 |
| **Resultado antes del impuesto a la renta** | 86,297 | 1,022 |
| Impuesto a la renta (Nota 18) | - | (2,116) |
| **Utilidad (pérdida) neta del ejercicio** | 86,297 | (1,094) |
| **Otro resultado integral:** | | |
| Otros ajustes | - | - |
| **Resultado integral del ejercicio** | 86,297 | (1,094) |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020**

| | Capital social asignado | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|
| | S/000 | S/000 | S/000 |
| Saldos al 1 de enero del 2020 | 405 | 69,300 | 69,705 |
| Otros | - | (632) | (632) |
| Dividendos | - | (1,565) | (1,565) |
| Pérdida del periodo | - | (1,094) | (1,094) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 405 | 66,009 | 66,414 |
| Dividendos | - | (66,561) | (66,561) |
| Ajuste del IR 2020 | | 143 | 143 |
| Utilidad del periodo | - | 86,297 | 86,297 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 405 | 85,888 | 86,293 |

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

**OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020**

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Cobranza a clientes | 546,692 | 179,819 |
| Cobranza de intereses y dividendos | 311 | - |
| Otros cobros relativos a la actividad de operación | 145 | 635 |
| Pago a proveedores, tributos y remuneraciones | (358,931) | (159,122) |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | - | (31,613) |
| Dividendos recibidos | 10,922 | 360 |
| Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación | 199,139 | (9,921) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Reembolsos de efectivo de préstamos a entidades relacionadas | - | (30,748) |
| Venta de Activo Fijo | 4,673 | 3,740 |
| Intereses Recibidos | - | 28 |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | 29,771 | 1,438 |
| Compra de activo fijo | (14,194) | - |
| Otros cobro de efectivo relativos a la actividad | (47,584) | - |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión | (27,334) | (25,542) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Préstamos bancarios obtenidos | (2,018) | - |
| Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento | (2,018) | - |
| Aumento (disminución) neto del efectivo | 169,787 | (35,463) |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 35,380 | 70,843 |
| Saldo del efectivo al final del año | 205,167 | 35,380 |

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

## OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUCURSAL DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes -

Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú (en adelante la Compañía) es una sucursal de Obrascon Huarte Lain, S.A. (Casa Matriz), la misma que tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, N°259 D, Torre Espacio.

b) Actividad Económica -

La Compañía fue constituida el 10 de marzo de 1999. Su actividad económica comprende el estudio, concesión, construcción y explotación de toda clase de obras públicas o privadas, y cualquier actividad de servicio de cualquier tipo o clase anexas al ramo de la construcción.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está situado en Av. 28 de julio N°150 Piso 7, distrito de Miraflores, provincia de Lima.

c) Contratos de construcción -

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ha suscrito diversos contratos, los cuales se detallan a continuación:

***Contratos de construcción con Compañía Minera Antamina S.A. -***

Con fecha 9 de mayo de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. a fin de ejecutar el montaje de luminarias e instalación de cableado en áreas de la Planta Concentradora, por un importe de US$2,269,097, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de doscientos setenta (270) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 15 de julio de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para producción de agregados para presa relaves, por un importe de US$3,306,729, no incluido IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de ciento cincuenta (150) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 20 de setiembre de 2016, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para construcción de la elevación de la Fase VI-B de la Presa Relaves, de la Cota 4115 a 4135 y Dique Polishing Pond de la Cota 4120 a 4135, por un importe de US$81,997,598, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de mil ciento cincuenta y cuatro (1,154) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 12 de junio de 2017, se suscribió un contrato de obra con la Compañía Minera Antamina S.A. para la ejecución del proyecto “Obras civiles y mecánicas del sistema de bombeo temporal de control de nivel de Polishing Pond”, por un importe de US$3,432,453, no incluye el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 120 días calendario. La garantía de

fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato con una vigencia de hasta sesenta (60) días después del término del periodo de gracia, la misma que es incondicional, solidaria, irrevocable y de realización inmediata.

Con fecha 10 de abril de 2018 se firma el acta de recepción de la obra, siendo el importe final de la obra US$ 4,228,334.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. -***

Con fecha 8 de marzo de 2017, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del proyecto "Barrera de Desvío Rio Asana, Canal Sarallenque, Canal By Pass y Canal Millune" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD35,433,691. La vigencia del contrato abarca hasta el 5 de agosto de 2018.

Con fecha 07 de Julio de 2020 se recibió la Notificación de Cierre de Contrato Q1CO-K-CC2-145: "Barrera de Desvío Río Asana , Canal Sarallenque , Canal By pass y Canal Millune" , donde se indica que el valor final del Contrato asciende a USD 70´000,000.00 monto pagado por la ejecución de los trabajos asociados al Contrato en referencia.

***Contratos de construcción con Anglo American Quellaveco S.A. - "BYPASS ROAD CONSTRUCTION"***

Con fecha 28 de septiembre de 2018, se suscribió un contrato con Anglo American Quellaveco S.A. para la construcción del "Proyecto Quellaveco" en la provincia de Mariscal Nieto, departamento y región de Moquegua por un importe de USD 43,474,685. La vigencia del contrato abarca desde el 28 de setiembre de 2018 hasta el 27 de noviembre de 2019.

Con fecha 06 de abril de 2021 se recibió la Notificación de Cierre de Contrato Q1CO-K-CC5-106: "Bypass Road Construction", donde se indica que el valor final del Contrato asciende a USD 46´192,075.15 monto pagado por la ejecución de los trabajos asociados al Contrato en referencia.

***Contrato de Consorcio con Constructora TP S.A.C y Aldesa Construcciones S.A. Suc. del Perú – Consorcio Muna***

Con fecha 18 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con las Compañías Constructora TP S.A.C. y Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú, con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento integral del servicio de interpretación del patrimonio cultural mediante la creación del museo nacional del Perú en el distrito de Lurín", por importe de S/344,125,635 no incluye IGV, bajo de la denominación de "Consorcio Muna"; teniendo una duración indeterminada, extendiéndose hasta la liquidación final, completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Aldesa Construcciones S.A. Sucursal del Perú | 20548838461 | 50% |
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 25% |
| Constructora TP S.A.C. | 20100132240 | 25% |

Las partes asumen en dichos porcentajes, la totalidad de los derechos, obligaciones, aportes de dinero o financiamientos tipos transitorio, responsabilidades, utilidades, pérdidas, fianzas y otras garantías y demás asuntos inherentes al contrato de ejecución de obra.

Con fecha 3 de septiembre de 2018 se aprueban los "Cambios y modificaciones del proyecto optimizado modificado (POM)", por el importe de S/338,894,052, no incluye IGV.

Al 31 de diciembre de 2021 el proyecto para el que fue creado el Consorcio se encuentra en ejecución de la etapa final

***Contrato de Consorcio "Vial del Sur"-***

Con fecha 20 de julio de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía COSAPI S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del proyecto "Mejoramiento de la carretera Moquegua – Omate – Arequipa Tramo II: km 35 al 153.5", bajo de la denominación de "Consorcio Vial del Sur"; teniendo un plazo de duración igual al tiempo necesario para la ejecución integral del contrato y hasta la aprobación de su extinción por la partes luego de formulado el balance final y realizados los trámites y gestiones que tenga lugar, conforme a ley.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 50% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 27 de julio de 2017, el mencionado Consorcio firmó un contrato con Provías Nacional para la ejecución del proyecto antes mencionado, por el importe de S/410,946,085, siendo el plazo de ejecución de 900 días calendario.

***Consorcio Constructor Lima - Contrato de Prestación de Servicios. -***

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Compañía suscribió un contrato de Consorcio con la Compañía J.E. Construcciones Generales S.A., con la finalidad de compartir esfuerzos, capacidades, conocimientos y experiencias para la ejecución del Proyecto Especial de los Juegos Panamericanos Lima 2019.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 60% |
| J.E Construcciones Generales S.A. | 20101508928 | 40% |

El consorcio encarga a Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú la ejecución del servicio de "Movimiento de Tierras" con una retribución de S/2,837,198 incluido IGV, por un periodo de 4 (cuatro) meses aproximadamente.

Con fecha 14 de marzo de 2019 se firmó la Adenda I al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 15 de mayo de 2019.

Con fecha 15 de mayo de 2019 se firmó la Adenda II al Contrato Polideportivo Villa el Salvador prorrogando el plazo al 30 de mayo de 2019.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se firma el certificado de recepción de las obras. El importe total del contrato asciende a S/96,263,679.

***Contratos de construcción con Consorcio Saneamiento Huarmey -***

Con fecha 09 de setiembre de 2019, se suscribió un contrato de obra con la compañía Consorcio Saneamiento Huarmey, para la ejecución del proyecto "Mejoramiento y Ampliación de los Sistemas de Agua Potable, Alcantarillado y Tratamiento de las aguas residuales de la ciudad de Huarmey", por un importe de S/130,559,697, incluido el IGV. El plazo de ejecución de la obra tiene una vigencia de 795 días calendario.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 48.60% |
| IVC Construcciones Generales S.A. | 20100754755 | 48.60% |
| Luis Rolando Espinoza Lino | 10073875299 | 2.80% |

***Contratos de construcción con Consorcio Limatambo-***

Con fecha 12 de diciembre de 2019, se suscribió un contrato de Limpieza y Preparación del sitio (WP1) para la prestación de Limpieza y Preparación del Sitio **(WP1)**, por un importe de US$28,349,071 más el IGV. El plazo de prestación del contrato tiene una vigencia de doscientos setenta (278) días calendario. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato. Asimismo, se encuentra vigente durante el plazo del contrato y será necesariamente renovada por el Contratista tantas veces sea necesaria.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 51% |
| COSAPI S.A. | 20100082391 | 49% |

Los porcentajes antes señalados, rigen y son obligatorios para efectos de la atribución de todos los costos y gastos que se generen con ocasión de la ejecución del contrato, así como respecto de los resultados y aportes del capital, materiales, insumos, personal, know how y equipos para la ejecución de la misma, así como para efectos de las garantías y seguros que se requieran para el contrato.

El consorcio es un contrato asociativo y no constituye una persona jurídica distinta a sus partes.

Con fecha 13 de mayo de 2020 se suscribió la firma del contrato Construcción de las calles de rodaje L3 y L5, por importe de US$ 6,996,016 no incluye IGV.

Con fecha 17 de setiembre de 2021 se firma el Acta de Recepción de Obra, monto final de la Obra USD 50,130,548.64 no incluye IGV.

***Contratos de construcción con Consorcio Metropolitano Norte***

Con fecha 10 de diciembre de 2020, se suscribió un contrato LPI N°01-2020-EMAPE – Obras de Ampliación del Tramo Norte del COSAC I desde la Estación El Naranjal hasta la avenida Chimpu Ocllo , distritos de Comas y Carabayllo, por un importe de S/. 280´625,978.85 incluido IGV. El plazo de prestación del contrato tiene una vigencia de 10 meses. La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del contrato. Asimismo, se encuentra vigente durante el plazo del contrato y será necesariamente renovada por el Contratista tantas veces sea necesaria.

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 99% |
| Gami Ingeniería e Instalaciones de CV | GII7706283VA | 1% |

El contrato asociativo de consorcio, no genera personas jurídicas ni sujetos autónomos de derechos, sino solo un sistema de trabajo empresarial organizado entre las Partes.

La vigencia del contrato se ha ampliado hasta el 12 de julio 2022 y el monto es por un importe de S/312,398,367.89, incluido IGV.

***Contratos con la Autoridad para la Reconstrucción con Cambios ARCC - "Entrega del Hospital de Apoyo Chulucanas, Categoría II-1 (Paquete 1)"***

Con fecha 28 de diciembre de 2020 se suscribió un contrato con Autoridad para la Reconstrucción con Cambios - ARCC para la entrega del Hospital de Apoyo Chulucanas, Categoría II-1 (Paquete 1), por un importe de S/136,198,153.30.

La fecha de culminación inicial de las obras se programó para el 17 de mayo de 2022, no obstante, la fecha se está ampliando hasta el 17 de octubre de 2022.

***Contratos con la Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC - "Entrega de las defensas ribereñas de los Ríos Casma y Huarmey (paquete 4)"***

Con fecha 26 de mayo de 2021 se suscribió un contrato con Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC para la entrega de las defensas ribereñas de los ríos Casma y Huarmey – Paquete 4, por un importe de S/759,914,461.81

Rio Casma: S/214,386,356.72
Rio Huarmey: S/545,528,105.15

La fecha de acceso al sitio (Rio Casma y Rio Huarmey) será el 22 de noviembre de 2021 y los límites del sitio serán definidos con el desarrollo del diseño.

Las fechas de culminación de las obras del rio Casma es el 22 de noviembre de 2022. La fecha de culminación de las obras del río Huarmey es el 22 de noviembre de 2023

***Contratos con la Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC - "Entrega de las defensas ribereñas del rio Cañete y del rio Huaura (Paquete 5)"***

Con fecha 15 de marzo de 2021 se suscribió un contrato con Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC para la entrega de las defensas ribereñas de los ríos Cañete y Huara – Paquete 5. El presupuesto estimado es S/342,232,785 el monto incluye IGV. Los presupuestos estimados por ríos son los siguientes:

Rio Cañete: S/228,370,220
Rio Huaura: S/113,862,565

La fecha de acceso al sitio (Rio Cañete y Rio Huaura) será el 6 de setiembre de 2021 y los límites del sitio serán definidos con el desarrollo del diseño.

Las fechas de culminación de las obras del rio Cañete es el 28 de junio de 2023. La fecha de culminación de las obras del rio Huaura es el 30 de marzo de 2023.

***Contratos con la Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC - "Entrega de las defensas ribereñas del Rio Chicama y del Rio Virú (Paquete R-06)***

Con fecha 11 de junio de 2021 se suscribió un contrato con Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC para la entrega de las defensas ribereñas de los ríos Chicama y Virú – Paquete R-06. El presupuesto estimado es S/530,418,635.63 el monto incluye IGV. Los presupuestos estimados por ríos son los siguientes:

Rio Cañete: S/291,260,491.28
Rio Huaura: S/239,158,144.35

La fecha de acceso al sitio (Rio Chicama y Rio Virú) será el 4 de diciembre de 2021 y los límites del sitio serán definidos con el desarrollo del diseño.

Las fechas de culminación de las obras del rio Chicama es el 4 de diciembre de 2023. La fecha de culminación de las obras del rio Virú es el 3 de abril de 2023

***Contratos con la Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC - "Entrega de las defensas ribereñas del Rio Lacramarca (Paquete R-07)***

Con fecha 11 de junio de 2021 se suscribió un contrato con Autoridad para la reconstrucción con cambios ARCC para la entrega de las defensas ribereñas del rio Lacramarca– Paquete R-07. El presupuesto estimado es S/377,791,638.64 el monto incluye IGV.

La fecha de acceso al sitio (Rio Lacramarca) será el 3 de diciembre de 2021 y los límites del sitio serán definidos con el desarrollo del diseño.

Las fechas de culminación de las obras del rio Lacramarca es el 3 de marzo de 2023.

***Contrato de Consorcio "Entrega de establecimientos de Salud del Hospital de Apoyo Sullana II-2 y el Centro de Salud Posope Alto I-3"***

Con fecha 10 de marzo de 2021 se suscribió un contrato de consorcio entre Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú y la Compañía HV Contratistas SA. Este contrato llevará por nombre "Consorcio Hospitalario OHL-HV" el cual tendrá una duración indeterminada extendiéndose todo el tiempo necesario para permitir la ejecución de la obra, la liquidación final completa y definitiva de todas las cuentas relativas a la ejecución del contrato de ejecución de obra, la liquidación de todo conflicto y la liquidación final del consorcio. Asimismo, las partes deciden designar como líder del Consorcio a OHL y tendrá a su cargo el correcto cumplimiento de las obligaciones contractuales.

Con fecha 16 de marzo de 2021, se suscribió un contrato por la Entrega de establecimientos de Salud del Hospital de Apoyo Sullana II-2 y el Centro de Salud Posope Alto I-3 entre la Autoridad para la reconstrucción con Cambio - ARCC y el consorcio Hospitalario OHV – HV conformado por Obrascon Huarte Lain S.A. Sucrusal del Perú y la Compañía HV Contratistas SA., por el siguiente presupuesto estimado:

Sullana: S/243,859,651.35 (incluye IGV)
Pósope Alto: S/29,849,939.39 (incluye IGV)

La garantía de fiel cumplimiento está representada por una carta fianza bancaria equivalente al 10% del valor del presupuesto estimado. En caso el presupuesto estimado se incremente en cada sede, la garantía por el 10% del presupuesto actualizado debe presentarse en un plazo no mayor a 15 días, contados a partir del día siguiente de la aceptación de la cotización del diseño final de cada sede

El porcentaje de participación de las empresas que conforman el Consorcio, es el siguiente:

| Empresa | RUC | Participación |
|---|---|---|
| Obrascon Huarte Lain S.A. Sucursal del Perú | 20425123115 | 50% |
| HV Contratistas S.A. | 20100318696 | 50% |

La fecha de inicio será al día siguiente de la suscripción del contrato y las fechas de culminación de las obras por cada sede será:

- Hospital de Apoyo Sullana: 08 de enero de 2023
- C.S Pósope Alto: 03 de febrero de 2022

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 05 de abril de 2022 y serán presentados para la aprobación del Representante Legal Permanente de la Casa Matriz dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por el Representante Legal Permanente de la Casa Matriz el 29 de junio de 2021.

e) Covid-19

La aparición de la COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el 11 de marzo de 2020. En este sentido, la Compañía tomó una serie de medidas para controlar y prevenir los efectos del virus COVID-19, tales como la implementación de estrictos protocolos de seguridad para el ingreso de personal, medidas como distanciamiento social y trabajo remoto, lo que permitió asegurar la continuidad de sus procesos y tareas administrativas.

En el año 2021, la Compañía continuó con sus protocolos de salud y seguridad teniendo como base las medidas dictadas por el Gobierno Peruano y consejos brindados por las instituciones médicas. Con relación al año 2022, la Gerencia considera que el impacto de una posible cuarta ola del virus, no tendrá un efecto adverso sustancial en la situación financiera o liquidez de la Compañía.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

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 IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (conformado por el efectivo y equivalente de efectivo) que son medidos a valor razonable.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos de ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

*i. Impuestos*

Se requiere ejercer juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. Existen muchas transacciones y cálculos por lo que el resultado final del impuesto es incierto.

Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido no se considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la Administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

*ii. Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable expuesta en la Nota 2 (e). Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor recuperable del activo, siendo éste el mayor del valor razonable, deducidos de costes de enajenación, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, netos de efecto fiscal, aplicando una tasa de descuento después de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo, siempre y cuando el resultado así obtenido sea el mismo que el que se obtendría al descontar los flujos de caja futuros antes de efecto fiscal a una tasa de descuento antes de impuestos. Como consecuencia de la evaluación de los indicadores internos y externos que podrían indicar deterioro, la Compañía concluyó que no se requiere de provisión alguna por este concepto.

*iii. Vida útil y valores residuales de instalaciones, maquinaria y equipo*

La evaluación de la determinación de la vida útil y valores residuales de los componentes del rubro instalaciones, maquinaria y equipos es realizada por la Gerencia de Obras. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

*iv. Margen final proyectado de obras*

Los ingresos por servicios basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance que requiere estimar el margen final de los trabajos. La proyección de estos márgenes lo determina la Gerencia de Obras conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real en los trabajos. En tal sentido, la Dirección considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

Todo cambio en los estimados bajo el contrato, se reconocerá como un cambio en estimados contables en el periodo en el que se realiza el cambio y en periodos futuros si fuese aplicable.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional para la Compañía es determinada por la moneda del ambiente económico primario donde opera. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante “SBS”). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado resultados integrales en el periodo en que se generan como parte del rubro “Diferencia en cambio, neta”.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los saldos en cuentas corrientes en bancos.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado; si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante valuaciones, tales como: comparación de

operaciones recientes, el valor de otro instrumento similar y el análisis mediante flujos de fondos, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

*Clasificación, reconocimiento y valuación de activos y pasivos financieros*

Se han establecido las siguientes cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La Compañía mantiene activos al valor razonable con efecto en resultados (que incluye el efectivo y equivalente de efectivo) y préstamos y cuentas por cobrar (que incluye cuentas por cobrar comerciales, por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar).

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones directamente atribuibles. La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene pasivos registrados al costo amortizado (que incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar) se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

*Compensación de activos y pasivos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

*Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

*Deterioro de activos financieros*

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados y puede ser estimado de manera confiable.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar junto con la

estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes sustancialmente por los servicios y venta de bienes realizados por la Compañía. Si su cobranza se espera que ocurra en un año o menos de un año se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, excepto por las existencias por recibir, cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación especifica.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventario con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios que se destinan a ser utilizados en la actividad de construcción principalmente son: combustibles, lubricantes y aditivos, materiales y otros suministros, los mismos que se determinan bajo el costo promedio ponderado.

h) Instalaciones, maquinaria y equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos se registran al costo menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo inicial de las instalaciones, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que las instalaciones, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente.

La depreciación de las Instalaciones, maquinaria y equipos se calcula utilizando el método de linea recta. Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las tasas de depreciación anual son las siguientes :

| | |
|---|---|
| Maquinaria y equipos | 20% |
| Unidades de Transporte | 20% |
| Equipos diversos | 10% |
| Instalaciones | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Cómputo | 25% |
| Equipos de Comunicación | 10% |

Los valores residuales y la vida útil de los activos fijos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga

inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos provenientes de la transacción y sus valores en libros y se reconocen en el rubro “otros ingresos” u “otros gastos” en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar menores a un año que se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

k) Beneficios a los empleados

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú.

Vacaciones -

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

Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados semestralmente con carácter cancelatorio en instituciones financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá la entrega de un flujo futuro de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se puede estimar confiablemente.

Si el valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan usando una tasa antes de impuestos, que refleje cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo sí es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros en la medida que la salida de flujos sea probable y sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando la salida de flujos es posible.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

n) Capital social asignado

Está compuesto por el capital asignado por la Casa Matriz, formalizado en Registros Públicos.

o) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Los ingresos se muestran neto de impuestos a las ventas y rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro.

Ingreso por valorizaciones de obra -

Los ingresos por valorizaciones de obras se reconocen de acuerdo con el método del grado de avance. A través de este método, la Compañía estima el margen de utilidad esperado de las obras y a cada fecha de balance reconoce un ajuste de costos para alinear el resultado obtenido por los costos incurridos e ingresos reconocidos con el margen de utilidad esperado de las obras. Este ajuste se reconoce con cargo o abono en cuenta de “Obra en proceso” y es revisado mensualmente. El grado de avance de las obras se establece en función de su inspección física reflejada en las valorizaciones que se presentan a los clientes.

Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios de las obras. En los casos que se presente actividad pendiente de ser facturada, la Compañía reconoce una provisión de ingresos con cargo a la partida de cuentas por cobrar comerciales. Las cuentas por cobrar derivadas de ingresos por servicios de obra se presentan netas de anticipos recibidos de clientes en la medida de que los contratos contemplen su liquidación compensada.

Costo de los contratos de construcción -

Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato resulte rentable, el ingreso del contrato se reconoce en el periodo del contrato. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan del total del ingreso del contrato, la pérdida esperada se reconoce en el estado de resultados integrales inmediatamente.

Cuando el resultado de la culminación de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

Las variaciones en el contrato respecto del trabajo, demandas y pagos de incentivos se consideran como el ingreso del contrato en la medida de que estas hayan sido acordadas con el cliente y que se puedan medir confiablemente.

## 3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

### a) Nuevas normas y modificaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2021.

Concesiones aplicadas a las rentas bajo NIIF 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda a la NIIF 16:

En marzo de 2021, el IASB emitió Concesiones de Renta relacionadas a COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (enmienda a la IFRS 16). Cuando el IASB publicó las modificaciones a la NIIF 16 en mayo de 2020, se le permitió al arrendatario aplicar el expediente práctico de

la concesión de rentas para cualquier reducción en el pago de arrendamientos afectando los pagos originales antes o al 30 de junio de 2021. Debido a la naturaleza de la pandemia por COVID-19, la modificación extendía un expediente práctico para aplicar esos pagos originales antes o al 30 de junio de 2022. El expediente práctico permite que un arrendatario elija no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulte de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

(a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.

(b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos vencidos en o antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2022 o incrementa los pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022); y

(c) No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

**b) Nuevas normas y modificaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2022 y del 1 de enero de 2023 -**

Modificación a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes:

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- ✓ ¿Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación?
- ✓ Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa
- ✓ Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- ✓ Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía evaluará actualmente el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir renegociación.

Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3 - En mayo de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitido en 1989, con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos.

El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen de los activos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurrieran por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar la orientación existente en la NIIF 3 para los activos contingentes que no se verían afectados al reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se aplican de forma prospectiva.

Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Enmiendas a la NIC 16. En mayo de 2020, el IASB emitió Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier ingreso de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconoce el ingreso de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en resultados.
La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe aplicarse retroactivamente a los elementos de propiedad, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica por primera vez la enmienda.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37
En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionado". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. La Compañía aplicará estas modificaciones, de ser el caso, a los contratos para los que aún no haya cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del periodo anual sobre el que aplique por primera vez las modificaciones.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia - Las enmiendas a las NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan varias exenciones, que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- NIIF 17 Contratos de seguros.

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable.

El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas. El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de

efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.
En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la Compañía aplica la Norma por primera vez y, la - 31 - fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúa este tipo de operaciones.

- Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. La fecha de vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las modificaciones.

  Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

  La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

  La Gerencia considera que esta modificación no es de aplicabilidad a la Compañía por cuanto no efectúa este tipo de operaciones.

- Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual:

  Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquiriente aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el adquiriente no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios. Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la Compañía también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

La Gerencia considera que estas modificaciones no tendrán impacto en los estados financieros.

- Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - ingresos generados por un activo antes de estar disponible para su uso esperado. Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.

  Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la Gerencia. Por consiguiente, una Compañía debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La Compañía mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 Inventarios.

  Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

  Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la Compañía, en los rubros del estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

  Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesario para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la Compañía en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

  La Compañía deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al estado de situación financiera en los resultados acumulados (o algún componente del patrimonio, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

  La Gerencia considera que estas modificaciones no tendrán impacto en los estados financieros.

- Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato: Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.

  Las modificaciones especifican que los costos por cumplir un contrato comprenden los costos relacionados directamente al contrato. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

  Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la Compañía no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la Compañía aplique

por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la Compañía debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al estado de situación financiera en los resultados acumulados o algún otro componente del patrimonio, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

La Gerencia considera que estas modificaciones no tendrán impacto en los estados financieros.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como los que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgo de precio, riesgo de liquidez, administración de riesgo de capital y valor razonable.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos indicados evaluando permanentemente los potenciales efectos adversos con la finalidad de minimizarlos. A continuación, presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de tipo de cambio

Las principales operaciones de la Compañía, sus ventas y sus costos, se efectúan sustancialmente en su moneda funcional (soles). La Compañía tiene cierta exposición al dólar estadounidense por los servicios de construcción, saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y cuentas por pagar que son facturados en moneda extranjera.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

| | **2021** | **2021** | **2020** | **2020** |
|---|---|---|---|---|
| | **€ 000** | **US$000** | **€ 000** | **US$000** |
| Activo - | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 959 | - | 5,392 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Terceros | - | 1,314 | - | 2,408 |
| Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas | - | 13 | 68 | 285 |
| Otras cuentas por cobrar - Relacionadas | 12,722 | 59,909 | 28,192 | 58,316 |
| Otras cuentas por cobrar - Terceros | - | 1,274 | - | 245 |
| | 12,722 | 63,469 | 28,260 | 66,646 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Pasivo - | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Terceros | 29 | 2,591 | 220 | 4,365 |
| Cuentas por pagar comerciales- | | | | |
| Relacionadas | 211 | 33 | 1,539 | 411 |
| Obligaciones Financieras | 290 | 6,461 | - | - |
| Otras cuentas por pagar – | | | | |
| Terceros | - | 53,210 | - | 68,294 |
| Relacionadas | 121 | 5,000 | 2,668 | 5,000 |
| | 651 | 67,295 | 4,427 | 78,070 |
| Activo (Pasivo) neto | 12,071 | ( 3,826) | 23,833 | ( 11,424) |

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2021, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a la fecha, los cuales fueron de S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta (S/3.618 y S/3.624 al 31 de diciembre de 2020) por US$1, para saldos de activos y pasivos en dólares estadounidense, respectivamente; y de S/4.344 para la compra y S/4.846 para la venta (S/4.446 y S/4.906 al 31 de diciembre de 2020) por €1, para saldos de activos y pasivos euros, respectivamente.

La diferencia en cambio generada al 31 de diciembre está conformada como sigue:

| | **2021** **S/000** | **2020** **S/000** |
|---|---|---|
| Ganancia por diferencia en cambio | 92,748 | 63,728 |
| Pérdida por diferencia en cambio | ( 96,839) | ( 56,739) |
| | ( 4,091) | 6,989 |

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses y euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense y el euro, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

| | **Aumento (Disminución) en el tipo de cambio** | **Efecto en la utilidad antes del Impuesto a las ganancias S/000** |
|---|---|---|
| **2021** | | |
| Revaluación | +10% | 6,773 |
| Devaluación | -10% | ( 6,773) |
| **2020** | | |
| Revaluación | +10% | 6,456 |
| Devaluación | -10% | ( 6,456) |

b) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de materiales de construcción, dado que por aquellos componentes que conforman el costo son necesarios para la prestación del servicio, el mismo que se cubre a través de negociaciones con los proveedores correspondientes. Al respecto, las negociaciones con los clientes estipulan en los contratos una cláusula por la que se revisan los precios en función de una fórmula polinómica y/o evolución del Índice de Precios al Consumidor.

c) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en la tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus activos financieros sujetos a una tasa de interés fija, conformado principalmente por un préstamo a su relacionada. Las obligaciones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía mantiene sus pasivos financieros a una tasa de interés fija pactada a corto y mediano plazo, y sustentadas con contratos. Dichas tasas no están subordinadas a algún driver volátil o fluctuante. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros.

d) Riesgo de crédito

El riesgo del crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluye saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo “A”. Asimismo, la Administración de la Compañía evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

El riesgo de crédito es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Con relación a los créditos a sus partes relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos préstamos a través de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la evaluación de la gestión realizada por la Dirección.

No se excedieron significativamente los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas partes relacionadas.

e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido, la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías de ser aplicables, sobre cualquier línea de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, con los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente. La tabla ha sido diseñada con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos.

| | **Menos de 1 año S/000** | **1-2 años S/000** | **Más de 2 años S/000** | **Total S/000** |
|---|---|---|---|---|
| **Al 31 de diciembre de 2021 –** | | | | |
| Obligaciones Financieras | 26,990 | - | - | 26,990 |
| Cuentas por pagar comerciales | 62,111 | - | - | 62,111 |
| Cuentas por pagar a empresas relac. | 1,763 | - | - | 1,763 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 6,600 | 26,597 | 20,577 | 53,774 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 2,796 | - | - | 2,796 |
| | 98,497 | 26,597 | 20,577 | 144,859 |
| **Al 31 de diciembre de 2020 -** | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 30,736 | - | - | 30,736 |
| Cuentas por pagar a empresas | 10,649 | - | - | 10,649 |
| Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas | 5,681 | 3,890 | 34,683 | 44,254 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 875 | - | - | 875 |
| | 47,941 | 3,890 | 34,683 | 86,514 |

(*) No incluye anticipos, pasivos a favor de empleados e impuestos

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinto a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa o indirectamente.

- Nivel 3: Medición basada en información sobre activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto y largo plazo, es similar a sus valores razonables.

g) Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a su matriz y beneficios a otros grupos de interés.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se detallan a continuación:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Total pasivo | 643,164 | 425,902 |
| Menos: Efectivo | 205,167 | 35,380 |
| Deuda neta | 437,997 | 390,522 |
| Total Patrimonio | 86,293 | 66,414 |
| Pasivo total ajustado/ Capital Social (veces) | 5.08 | 5.88 |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Fondos fijos | 16 | 5 |
| Cuentas corrientes | 205,151 | 35,375 |
| | 205,167 | 35,380 |

La Compañía mantiene sus depósitos en cuentas corrientes denominadas en moneda nacional y extranjera. Estos depósitos están colocados en bancos locales que ostentan una evaluación crediticia alta, son de libre disponibilidad y no generan intereses, excepto la cuenta del Banco de la Nación (detracciones), que sólo es disponible para el pago de impuestos.

La calidad crediticia de los bancos locales se presenta a continuación:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes - | | |
| Banco de Crédito del Perú (A+) | 101,223 | 30,869 |
| Banco Interbank (A) | 742 | 3,170 |
| Banco Continental | 2 | - |
| Banco GNB | 100,755 | - |
| Banco Santander Perú (A+) | 41 | 72 |
| Banco de la Nación (A) | 2,388 | 1,264 |
| | 205,151 | 35,375 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021 S/000 | 2020 S/000 |
|---|---|---|
| Valorización de avance de obra (a) | 68,165 | 16,250 |
| Facturas por cobrar (b) | 18,803 | 49,571 |
| Corrección (c) | ( 4,922) | 13,672 |
| | 82,046 | 79,493 |

(a) Corresponde a las valorizaciones de obra por el grado de avance y que se encuentran pendientes de facturar, por lo que se reconoce los ingresos y derecho de cobros. El saldo corresponde a la obra: "Elevación Presa de Relaves Compañía Minera Antamina" por S/8,898 mil y las obras Hospital de Chulucanas y las Defensas Ribereñas de los Ríos Cañete-Huaura, Casma-Huarmey, Chicama-Viru y Lacramarca por S/59,267 mil.

(b) Al 31 de diciembre de 2021, incluye documentos por cobrar a Compañía Minera Antamina S.A. por S/5,224 mil y la Autoridad para la Reconstrucción con Cambios S/13,579 mil.

Las facturas por cobrar principalmente están denominadas en soles y tienen un promedio de cobro que fluctúa entre 30 y 60 días aproximadamente y no devengan intereses.

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su periodo promedio de cobro es menor de 60 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y las facturas por cobrar se derivan de valorizaciones de obra.

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

| | 2021 S/000 | 2020 S/000 |
|---|---|---|
| Vencidas hasta 30 días | 8,312 | 41,251 |
| Vencidas mayores a 30 días | 10,491 | 8,320 |
| | 18,803 | 49,571 |

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas por S/5,224 mil (S/49,571 mil al 31 de diciembre de 2020) ya que están relacionadas con un número de clientes independientes por lo que no existe historial reciente de incumplimiento.

Cabe indicar que la calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: Clientes nuevos (menores a 6 meses).
B: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.
C: Clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos se recuperaron.

Al respecto, todos los clientes tienen una clasificación crediticia B.

(c) La Compañía ha registrado provisiones negativas (correcciones) por grado de avance por S/4,922 mil.

## 7. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus relacionadas se resumen como sigue:

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2021:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna | 2,341 | 23,035 | ( 23,858) | 1,518 |
| Consorcio Vial del Sur | 4,255 | 9,189 | ( 5,265) | 8,179 |
| Consorcio Nuevo Limatambo | 1,261 | 1,424 | ( 2,672) | 13 |
| Consorcio Saneamiento Huarmey. | 354 | 1,463 | ( 5) | 1,812 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 306 | 67 | ( 373) | - |
| Consorcio Hospitalario OHL-HV | - | 31,671 | ( 16,616) | 15,055 |
| Consorcio Metropolitano Norte | - | 39,217 | ( 24,592) | 14,625 |
| | 8,517 | 106,066 | ( 73,381) | 41,202 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Canteras-Rio OHLA-Pevoex | - | 14 | - | 14 |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | 683 | 1,200 | - | 1,883 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 125,340 | 211,675 | ( 337,015) | - |
| | 126,023 | 212,889 | ( 337,015) | 1,897 |
| No Corriente: | | | | |
| Construcciones Colombinas OHL | 2,532 | 409 | ( 159) | 2,782 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 208,454 | 495,861 | ( 413,693) | 290,622 |
| | 210,986 | 496,270 | ( 413,852) | 293,404 |
| **Cuentas por pagar -** | | | | |
| **Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A | 7,551 | 7,585 | ( 14,115) | 1,021 |
| Avalora América S.A.C | 91 | 753 | ( 751) | 93 |
| Constructora TP S.A.C. | 123 | 1,494 | ( 1,617) | - |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 2,871 | 2,164 | ( 4,951) | 84 |
| Consorcio Hospitalario OHL-HV | - | 557 | - | 557 |
| Obrascon Huarte Lain – Sucursal Argentina | 13 | - | ( 13) | - |
| Consorcio Vial del Sur | - | 19 | ( 11) | 8 |
| | 10,649 | 12,572 | ( 21,458) | 1,763 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Vial del Sur | 3,890 | 5,085 | ( 1,061) | 7,914 |
| Consorcio Hospitalario OHL-HV | | 19,617 | ( 14,003) | 5,614 |
| Consorcio Metropolitano Norte | | 27,205 | ( 14,137) | 13,068 |
| | 3,890 | 51,907 | ( 29,201) | 26,596 |
| No Corriente: | | | | |
| Avalora America SAC | | 37 | ( 37) | - |
| Constructora TP S.A.C | 5,681 | 945 | ( 26) | 6,600 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 34,683 | 4,603 | ( 18,708) | 20,578 |
| | 40,364 | 5,585 | ( 18,771) | 27,178 |

| | Saldo Inicial S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Saldo final S/000 |
|---|---|---|---|---|
| **Año 2020:** | | | | |
| **Cuentas por cobrar - Comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Muna | 1,730 | 15,084 | ( 14,473) | 2,341 |
| Consorcio Vial del Sur | 12,635 | 19,091 | ( 27,471) | 4,255 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 176 | 57 | ( 233) | - |
| Consorcio Nuevo Limatambo | - | 12,399 | ( 11,138) | 1,261 |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | - | 401 | ( 47) | 354 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 251 | 121 | ( 66) | 306 |
| Avalora América SAC | 8 | 231 | ( 239) | - |
| | 14,800 | 47,384 | ( 53,667) | 8,517 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Saneamiento Huarmey | 106 | 1,261 | ( 684) | 683 |
| Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL | 72,746 | 100,420 | ( 47,826) | 125,340 |
| | 72,852 | 101,681 | ( 48,510) | 126,023 |
| No Corriente: | | | | |
| Construcciones Colombinas OHL | 2,317 | 293 | ( 78) | 2,532 |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 190,766 | 22,931 | ( 5,243) | 208,454 |
| | 193,083 | 23,224 | ( 5,321) | 210,986 |
| **Cuentas por pagar - Comerciales -** | | | | |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 5,968 | 3,599 | ( 2,016) | 7,551 |
| Avalora América S.A.C | 280 | 822 | ( 1,011) | 91 |
| Constructora TP S.A.C. | 1,084 | 2,072 | ( 3,033) | 123 |
| Obrascon Huarte Lain Agencia Chile | 999 | 2,207 | ( 335) | 2,871 |
| OHL Industrial Perú S.A.C. | - | 34 | ( 34) | - |
| Obrascon Huarte Lain - Sucursal Argentina | 13 | - | - | 13 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 2 | - | ( 2) | - |
| | 8,346 | 8,734 | ( 6,431) | 10,649 |
| **No comerciales -** | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Consorcio Vial del Sur | 1,407 | 5,925 | ( 3,442) | 3,890 |
| Consorcio Nuevo Limatambo | - | 3,685 | ( 3,685) | - |
| | 1,407 | 9,610 | ( 7,127) | 3,890 |
| No Corriente: | | | | |
| Constructora TP S.A.C | 4,981 | 700 | - | 5,681 |
| Consorcio Constructor Lima 2019 | 110 | - | ( 110) | - |
| Obrascon Huarte Lain S.A. | 28,846 | 7,711 | ( 1,874) | 34,683 |
| | 33,937 | 8,411 | ( 1,984) | 40,364 |

Los servicios que se prestan entre partes relacionadas se llevaron en términos de mercado como si los servicios se hubieran prestado con terceros. La composición de los saldos se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales -**

- Los saldos con Consorcio Muna corresponden a facturas pendientes de cobro por S/1,518 mil, Consorcio Vial Sur S/8,179 mil, de ellos S/7,914 mil es de anticipo que se van amortizando con facturaciones posteriores y Consorcio Nuevo Limatambo por facturas por S/13 mil. Estos saldos no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por cobrar no comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain Construcción Internacional, SL corresponden principalmente a préstamos otorgados. Estas cuentas devengan intereses, los mismos que fluctúan entre 1% y 7% anual y no cuentan con garantías específicas.

- La parte no corriente de las cuentas por cobrar a Obrascon Huarte Lain corresponde a la cesión de deuda que Autopista del Norte S.A. mantenía con la Compañía; esta cuenta no devenga intereses y no cuenta con garantías específicas. Los saldos con Construcciones Colombianas OHL SAS corresponden a la venta de maquinaria, los cuales serán cancelados en el periodo no corriente.

**Cuentas por pagar comerciales -**

- Los saldos con Obrascon Huarte Lain, Avalora América S.A. y Constructora TP SAC corresponden a servicios recibidos. Estas cuentas no devengan intereses, son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

**Cuentas por pagar no comerciales** -

- Los saldos con Consorcio Vial del Sur corresponden a anticipos recibidos por obra.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Saldo a favor de Impuesto a la Renta (a) | 5,669 | 1,186 |
| IGV-Cuenta Propia (b) | 4,937 | - |
| Anticipo a proveedores (c) | 12,241 | 506 |
| Cuentas por cobrar al personal | 397 | 250 |
| Diversos (d) | 4,889 | 4,750 |
| | 28,133 | 6,692 |

(a) El saldo a favor del impuesto a la renta, puede ser recuperado solicitando su devolución, o aplicándolo como crédito contra futuros pagos a cuenta y de regularización del referido impuesto.

(b) El Impuesto General a las ventas puede ser aplicado como crédito contra futuros pagos.

(c) El rubro está conformado por los adelantos otorgados a los proveedores, de acuerdo a lo establecido en los acuerdos celebrados, el principal anticipo lo da el proveedor Técnica y Proyectos SA Sucursal del Perú.

(d) La cuenta Diversos incluye principalmente la reclamación del pago de una maquinaria a BOMAG Marini Equipamientos. Esta reclamación la está atendiendo el estudio Miranda & Amado Abogados, provisión por descuento y otros menores.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021 S/000 | 2020 S/000 |
|---|---|---|
| Repuestos | 4,857 | 4,750 |
| Materiales | 378 | 896 |
| Implementos de seguridad | 545 | 486 |
| Lubricantes y aditivos | 325 | 281 |
| Materiales de seguridad | 190 | 155 |
| Otros menores | 824 | 700 |
| | 7,119 | 7,266 |

## 10. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipos, y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

**Año 2021 –**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,515 | 346 | ( 257) | - | 1,604 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 66,113 | 17,311 | ( 4,292) | - | 79,132 |
| Unidades de Transporte | 24,750 | 18,109 | ( 7,326) | - | 35,533 |
| Muebles y Enseres | 2,745 | 253 | ( 29) | 8 | 2,977 |
| Equipos diversos | 14,705 | 1,775 | ( 76) | ( 8) | 16,396 |
| Unidades por recibir | - | 13,530 | | ( 13,530) | - |
| | 109,828 | 51,324 | ( 11,980) | ( 13,530) | 135,642 |
| Depreciación Acumulada - | | | | | |
| Instalaciones | 839 | 68 | ( 237) | - | 670 |
| Maquinaria, Equipo y otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 60,238 | 3,464 | ( 4,292) | - | 59,410 |
| Unidades de Transporte | 24,574 | 599 | ( 7,326) | - | 17,847 |
| Muebles y Enseres | 1,729 | 226 | ( 28) | - | 1,927 |
| Equipos diversos | 7,897 | 1,310 | ( 42) | - | 9,165 |
| | 95,277 | 5,667 | ( 11,925) | - | 89,019 |
| | 14,551 | | | | 46,623 |

**Año 2020 -**

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Costo - | | | | | |
| Instalaciones | 1,643 | | ( 128) | - | 1,515 |
| Maquinaria, Equipo y Otras | | | | | |
| Unidades de Explotación | 71,544 | | ( 5,431) | - | 66,113 |
| Unidades de Transporte | 30,037 | | ( 5,287) | - | 24,750 |
| Muebles y Enseres | 2,930 | 105 | ( 290) | - | 2,745 |
| Equipos diversos | 14,673 | 108 | ( 76) | - | 14,705 |
| Unidades por recibir | 94 | - | - | ( 94) | - |
| | 120,921 | 213 | ( 11,212) | ( 94) | 109,828 |

| | Saldos Iniciales S/000 | Adiciones S/000 | Deducciones S/000 | Ajustes y/o Transferencia S/000 | Saldos Finales S/000 |
|---|---|---|---|---|---|
| Depreciación Acumulada - Instalaciones | 903 | 64 | ( 128) | - | 839 |
| Maquinaria, Equipo y otras Unidades de Explotación | 60,705 | 4,907 | ( 5,374) | - | 60,238 |
| Unidades de Transporte | 27,447 | 2,343 | ( 5,216) | - | 24,574 |
| Muebles y Enseres | 1,546 | 234 | ( 51) | - | 1,729 |
| Equipos diversos | 6,772 | 1,200 | ( 75) | - | 7,897 |
| | 97,373 | 8,748 | ( 10,844) | - | 95,277 |
| | 23,548 | | | | 14,551 |

El gasto por depreciación por el periodo 2021 se ha distribuido en el estado de resultados integrales, tal como se detalla a continuación:

| | 2021 S/000 | 2020 S/000 |
|---|---|---|
| Costo de ventas (Nota 16) | 5,526 | 8,605 |
| Gasto de administración (Nota 17) | 184 | 181 |
| | 5,710 | 8,786 |

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre de 2021, y de 2020 es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esas fechas.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021 S/000 | 2020 S/000 |
|---|---|---|
| Proveedores por compras comerciales (a) | 59,535 | 30,632 |
| Proveedores por compras de activos fijos (b) | 2,576 | 104 |
| | 62,111 | 30,736 |

(a) Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por compra de suministros y servicios de terceros a fin de consumirlos en las obras de construcción. Están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

(b) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía presenta un saldo de S/2,576 mil (S/104 mil al 31 de diciembre de 2020), y está conformado principalmente por saldos por pagar a Scania del Perú SA S/2,323 mil e Innova Soluciones TI SAC por S/130 mil.

## 12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes (a) | 476,056 | 313,715 |
| Tributos por pagar (b) | 1,069 | 594 |
| Remuneraciones por pagar (c) | 3,765 | 4,996 |
| Otros (d) | 220 | 771 |
| | 481,110 | 329,152 |
| Parte no corriente | ( 476,056) | ( 313,715) |
| Parte corriente | 5,054 | 15,437 |

(a) Al 31 de diciembre de 2021, los anticipos de clientes incluyen Autoridad para la Reconstrucción con Cambios por S/263,324 miles, y Autopista del Norte SAC por S/212,732 mil. Al 31 de diciembre de 2020 los anticipos de clientes incluyen Autopista del Norte S.A.C. por S/276,376 mil.

(b) Los tributos por pagar están conformados principalmente por retenciones del impuesto a la renta de quinta y cuarta categoría, así como contribuciones por pagar a Essalud.

(c) Al 31 diciembre de 2021 las remuneraciones por pagar incluyen principalmente vacaciones por pagar por S/2,262 mil, compensación por tiempo servicios por S/807 miles y AFP por S/566 mil.

(d) Al 31 de diciembre de 2021 incluye al proveedor Lufthansa Air Plus Servocekart por S/109 mil.

## 13. PATRIMONIO

a) Capital asignado -

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el capital asignado se ha formalizado en Registros Públicos, el cual asciende a S/405,000.

b) Resultados acumulados -

La participación que se distribuye a la casa Matriz está afecta a la tasa del 5% por concepto del impuesto a los dividendos; dicho importe es retenido y liquidado por la Compañía.

## 14. INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se detallan como sigue:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Valorizaciones - terceros | 252,279 | 129,747 |
| Valorizaciones - relacionados | ( 35,783) | 6,709 |
| Correcciones | ( 18,593) | ( 24,876) |
| Otros | 138,477 | 19,634 |
| | 336,380 | 131,214 |

Las ventas por obra definidos por la Gerencia se detallan como sigue:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 34,614 | 78,412 |
| Quellaveco | - | 35,441 |
| Muna | ( 5,511) | 8,401 |
| Hospital de Chulucanas | 74,523 | - |
| Defensas Ribereñas Ríos Cañete y Huaura | 26,564 | - |
| Defensas Ribereñas Ríos Casma y Huarmey | 33,397 | - |
| Defensas Ribereñas Ríos Chicama y Viru | 20,060 | - |
| Defensas Ribereña Rio Lacramarca | 13,170 | - |
| Autopista del Norte | 90,920 | |
| Ventas a Consorcios | 46,809 | |
| Otros ingresos | 1,834 | 8,960 |
| | 336,380 | 131,214 |

## 15. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se discriminan como sigue:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Materiales | 21,287 | 12,763 |
| Costos de personal | 58,888 | 52,051 |
| Servicios prestados por terceros | 150,366 | 49,325 |
| Tributos | 974 | 368 |
| Cargas diversas de gestión | 6,742 | 1,938 |
| Depreciación (Nota 10) | 5,526 | 8,605 |
| Provisiones | 6,305 | 7,168 |
| | 250,088 | 132,218 |

El costo de ventas por obra definidos por la Gerencia se detalla como sigue:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Antamina | 30,883 | 61,387 |
| Quellaveco | 810 | 25,474 |
| Muna | 1,442 | 7,097 |
| Red vial | 9,010 | 893 |
| Hospital de Chulucanas | 62,388 | - |
| Defensas Ríos Cañete y Huaura | 24,057 | - |
| Defensas Ríos Casma y Huarmey | 37,583 | - |
| Defensas Ríos Chicama y Viru | 18,369 | - |
| Defensas Río Lacramarca | 11,978 | - |
| Parque de Maquinaria | 23,747 | - |
| OC Superestructura Hospital | 10,265 | - |
| Consorcio Nuevo Limatambo | 724 | 4,364 |
| Consorcio Vial del Sur | 3,019 | 5,219 |
| Consorcio Constructor Lima | - | 476 |
| Otros | 15,813 | 27,308 |
| | 250,088 | 132,218 |

## 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se discriminan como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Gastos de personal | 6,375 | 6,354 |
| Servicios prestados por terceros | 4,411 | 3,785 |
| Tributos | 69 | 126 |
| Cargas diversas de gestión | 2,057 | 877 |
| Depreciación (Nota 10) | 184 | 181 |
| Otros gastos | 27 | 28 |
| | 13,123 | 11,351 |

## 17. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se discriminan como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Intereses de depósito en instituciones financieras | 311 | 3,786 |
| Dividendos consorcios | 11,329 | 360 |
| Intereses por préstamos | 2,388 | - |
| | 14,029 | 4,146 |

## 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) La tasa del impuesto a la renta para el año 2021 es de 29.5%.

En virtud de la Ley N° 30296, por el ejercicio 2016 se estableció como tasa del Impuesto a la Renta anual el 28% y por el ejercicio 2017 una tasa del 27%. No obstante, mediante el Decreto Legislativo N°1261 publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la referida tasa ha sido modificada de 27% a 29.5% a partir del ejercicio 2017.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional, según se describe en el cuadro de abajo, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, partícipes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, partícipes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

La determinación de la materia imponible ha sido determinada es como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | S/000 | S/000 |
| Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta | 86,297 | 1,022 |
| Más: | | |
| - Adiciones a la renta | 13,887 | 11,884 |
| Menos: | | |
| - Deducciones a la renta | ( 109,262) | ( 7,111) |
| Materia imponible | ( 9,078) | 5,795 |
| Participaciones a los trabajadores | - | - |
| Materia imponible | - | 5,795 |
| Impuesto a las ganancias 29.5% | - | 1,709 |

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

| | 2021<br>S/000 | 2020<br>S/000 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente | - | 1,709 |
| Diferido | - | 407 |
| Gasto por impuesto a la renta | - | 2,116 |

b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). A la fecha, se encuentra en fiscalización el ejercicio 2016. Los años 2017 al 2021 inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones ni de la revisión del ejercicio 2016.

c) Impuesto Temporal a los Activos Netos –

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Gasto por impuesto a la renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

d) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta –

En 2021 se realizó la publicación de ciertas disposiciones tributarias. A continuación, se detallan los puntos más significativos:

- Mediante el Decreto Supremo No 271-2021-EF se dicta normas reglamentarias que, entre otros, regulan cómo se determinará el porcentaje de avance de obra a que se refiere el literal b) del párrafo 3.1 del artículo 3° del Decreto Legislativo No 1488 “Régimen Especial de Depreciación Acelerada”, respecto de construcciones que, sin estar concluidas al 31 de diciembre de 2022, se utilicen en la generación de rentas gravadas. Asimismo, la depreciación aceptada tributariamente será aquella que no exceda el porcentaje máximo que corresponda, aun cuando la depreciación contabilizada dentro del ejercicio sea menor, no aceptándose la depreciación tributaria si no se contabiliza la depreciación del activo fijo dentro del ejercicio gravable en los libros y registros contables.

- Mediante el Decreto Supremo No. 402-2021-EF se modifica el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta Modificaciones en relación con la deducción del interés neto teniendo como límite el 30% del EBITDA del ejercicio anterior regulada en el inciso a) del Artículo 37 de la Ley del Impuesto a la Renta:

i. El EBITDA se calcula adicionando a la renta neta del ejercicio, luego de efectuada la compensación de pérdidas a que se refiere el artículo 50 de la Ley, el interés neto, la depreciación y la amortización que hubiesen sido deducidos para determinar dicha renta neta.
ii. En los casos en que en el ejercicio gravable el contribuyente no obtenga renta neta o

habiendo obtenido esta, el importe de las pérdidas de ejercicios anteriores compensables con aquella fuese igual o mayor, el EBITDA será igual a la suma de los intereses netos, depreciación y amortización deducidos en dicho ejercicio.

iii. El interés neto se calcula deduciendo de los gastos por intereses, que cumplan con lo previsto en el primer párrafo del inciso a) del artículo 37 de la Ley y que sean imputables en el ejercicio de acuerdo con lo previsto en la Ley y, de corresponder, con otras normas que establezcan disposiciones especiales para reconocer el gasto, los ingresos por intereses gravados con el impuesto a la renta.

iv. Los intereses netos que no sean deducibles en el ejercicio gravable por exceder el límite del treinta por ciento (30%) del EBITDA, podrán ser deducidos en los cuatro (4) ejercicios inmediatos siguientes, junto con los intereses netos del ejercicio correspondiente. En el supuesto anterior, los intereses netos no deducidos deberán sumarse con el interés neto del (de los) ejercicio(s) siguiente(s) y solo será deducible en la parte que no exceda el treinta por ciento (30%) del EBITDA.

Para efecto de la referida deducción se consideran, en primer lugar, los intereses netos correspondientes al ejercicio más antiguo, siempre que no haya vencido el plazo de cuatro (4) años contado a partir del ejercicio siguiente al de la generación de cada interés neto.

En diciembre de 2021 se publicó la Ley No 31380, por la cual, el Congreso delegó en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en diversos temas, entre ellos, en materia tributaria y financiera. En este sentido, las principales normas tributarias emitidas fueron las siguientes:

- Mediante el Decreto Legislativo No. 1518 se modifica la Ley del Impuesto a la Renta en cuanto a las rentas netas presuntas de fuente peruana que perciban los contribuyentes no domiciliados y las sucursales, agencias o cualquier otro establecimiento permanente en el país de empresas unipersonales, sociedades y entidades de cualquier naturaleza constituida en el exterior a fin de incluir a la extracción y venta de recursos hidrobiológicos.

  Para tales efectos, se incorpora el segundo párrafo al Artículo 48 de la Ley del Impuesto a la Renta, la cual señala que se presume, sin admitir prueba en contrario, que las empresas no domiciliadas en el Perú, que vendan recursos hidrobiológicos altamente migratorios extraídos dentro y fuera del dominio marítimo del Perú a empresas domiciliadas en el Perú, obtienen renta neta de fuente peruana igual al nueve por ciento (9%) de los ingresos brutos que perciban por esa venta. El Ministerio de la Producción determinará periódicamente la relación de dichos recursos.” Cabe precisar que, la referida norma entra en vigencia a partir del 1 de enero de 2022.

  En adición a lo anterior, cabe resaltar los siguientes puntos de control que considerar por parte de los contribuyentes:

  - Clausula Anti-elusiva General (Norma XVI): la Administración Tributaria podrá cuestionar las operaciones efectuadas por la Compañía, de considerar que éstas tengan un carácter elusivo. Para ello, podrá aplicar lo dispuesto en los párrafos segundo al quinto de la Norma XVI en el marco de una fiscalización definitiva mediante un procedimiento especial.

  - Beneficiario final: las personas jurídicas domiciliadas, entes jurídicos (e.g., fideicomisos, consorcios, fondos, entre otros), personas jurídicas no domiciliadas que tengan una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país y los entes jurídicos constituidos en el extranjero que cuenten con administrador en el Perú están obligados a presentar la declaración del beneficiario final. Las obligaciones relacionadas no involucran únicamente la presentación, sino también el aplicar un procedimiento de debida diligencia a fin de ubicar a los beneficiarios finales de los obligados.

## 19. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

a) Contingencias -

Civil y Laboral

Constituidos principalmente por procesos laborales y arbitrales, relacionados a indemnizaciones por daños y perjuicios, reintegro de beneficios sociales y otros por un monto aproximado de S/151 mil, los cuales se encuentran pendientes de resolución definitiva.

En opinión de la Gerencia, se cuenta con argumentos de hecho y de derecho que harán que el resultado sea favorable para la Compañía, por lo que no es necesario registrar pasivos relacionados a estos procesos.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales a favor de terceros por un importe aproximado de S/698,634 mil y US$5,198 mil, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales.

Con fecha 23 de junio de 2021, OHL Sucursal suscribió un Contrato de Constitución de Garantía Mobiliaria Super Senior (el "Contrato de Garantía Super Senior") y un Contrato de Constitución de Garantía Mobiliaria Pari Passu (el "Contrato de Garantía Pari Passu"), ambos con Sanne Agensynd, S.L.U., en su condición de "Agente de Garantías", y con la intervención de Represcom E.I.R.L., en su condición de "Representante Común" (conjuntamente, el Contrato de Garantía Súper Senior y el Contrato de Garantía Pari Passu, los "Contratos de Garantía"). Todos los términos entre comillas tendrán el significado que se les atribuye en los Contratos de Garantía según corresponda.

Los Contratos de Garantía fueron modificados mediante adendas de fecha 15 de setiembre de 2021. Ciertos términos y condiciones de dichos Contratos de Garantía fueron dispensados mediante cartas de fecha 2 de marzo de 2022 enviadas por Obrascón Huarte Lain, S.A. y aceptadas por el "Agente de Garantías".

Los Contratos de Garantía tienen como objeto la constitución y pre-constitución de una garantía sobre "Saldos de Cuenta", constituido por las sumas de dinero que provengan de cualquier fuente y que sean depositadas en las "Cuentas" durante la vigencia de los Contratos de Garantía, así como los intereses que se generan de dichos "Saldos de Cuenta". En el caso del Contrato de Garantía Pari Passu, la garantía mobiliaria sobre los "Saldos de Cuenta" es de segundo rango.

Específicamente, los Contratos de Garantía tienen como finalidad:

Tratándose del Contrato de Garantía Super Senior, garantizar (a) el cumplimiento por parte de los "Obligados" frente a los "Acreedores Garantizados" de las "Obligaciones Super Senior" en virtud de los "Documentos Super Senior", los cuales incluyen el "Contrato de Financiamiento ICO", el Contrato de Financiación FSM", el "Contrato de la Línea de Avales CESCE", los documentos para constituir las "Nuevas Líneas de Circulante" (incluyendo la "Nueva Línea de Avales CESCE"), la "Carta de Comisión de Agencia", así como cualesquiera otros documentos designados como "Documentos de la Financiación" y/o "Documentos de las Líneas Avales", conforme a lo previsto en los mismos y cualesquiera documentos designados como "Documentos de Deuda Super Senior" conforme a lo previsto en el "Contrato de Acreedores"; y, (b) la totalidad de las obligaciones asumidas por OHL Sucursal en virtud del Contrato de Garantía Super Senior.

El monto del gravamen bajo el Contrato de Garantía Super Senior es hasta por el monto de €927,160,162.52 (Novecientos Veintisiete Millones Ciento Sesenta Mil Ciento Sesenta y Dos y 52/100 Euros).

(ii) Tratándose del Contrato de Garantía Pari Passu, garantizar (a) el cumplimiento por parte de los "Obligados" frente a los "Acreedores Garantizados" de las "Obligaciones Pari Passu" en virtud de los "Documentos Pari Passu", los cuales incluyen los "Contratos para las Líneas Avales Bilaterales" y los "Documentos de los Bonos Senior Garantizados", así como cualesquiera otros documentos designados como "Documentos de Deuda Pari Passu" conforme a lo previsto en el "Contrato de Acreedores"; y, (b) la totalidad de las obligaciones asumidas por OHL Sucursal en virtud del Contrato de Garantía Pari Passu.

El monto del gravamen bajo el Contrato de Garantía Pari Passu es hasta por el monto de €880,480,396.80 (Ochocientos Ochenta Millones Cuatrocientos Ochenta Mil Trescientos Noventa y Seis y 80/100 Euros).

La suscripción de los Contratos de Garantía se realiza en el marco de una operación de reestructuración de la deuda de Obrascón Huarte Lain, S.A. y otras entidades del Grupo OHL con los "Acreedores Garantizados" correspondientes bajo cada uno de los Contratos de Garantía. Dicha operación incluye los siguientes documentos: (i) el "Acuerdo de Refinanciación" sujeto a ley española de fecha 23 de junio de 2021; (ii) el "Contrato de Financiación FSM" suscrito originalmente con fecha 30 de diciembre de 2016; (iii) el "Contrato de Línea de Avales CESCE" suscrito originalmente el 15 de enero de 2020; (iv) el "Contrato de Financiación ICO" suscrito originalmente el 30 de abril de 2020; (v) el "Trust Deed de Bonos Senior Garantizados" con vencimiento en 2025/2026; (vi) el "Contrato para las Líneas de Avales Bilaterales"; (vii) la "Carta de Comisión de Agencia" de fecha 23 de junio de 2021; (viii) el "Contrato entre Acreedores" de fecha 23 de junio de 2021, en virtud del cual, entre otras cuestiones, se regularon las relaciones entre los "Acreedores Super Senior y los "Acreedores Pari Passu"; y, (ix) la "Nueva Línea de Avales CESCE de fecha 12 de agosto de 2021.

En dicho contexto, OHL Sucursal suscribió el "Contrato entre Acreedores", la adenda de fecha 23 de junio de 2021 al "Contrato de Financiación FSM", la adenda de fecha 23 de junio de 2021 al "Contrato de Línea de Avales CESCE" y la "Nueva Línea de Avales CESCE" como avalado o avalado adicional según correspondiera.

## 20. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

**A12.** Presentar documentos, constancias, contratos y el certificado. Acta o cualquier otro documento de recepción o culminación respectiva, que acrediten (volúmenes) que el postor tenga la experiencia en obras y/o servicios similares.

# Mejoramiento de Conducción y Almacenamiento de Agua

## ANEXO A12: EXPERIENCIA DEL POSTOR EN OBRAS Y/O SERVICIOS SIMILARES EN LOS ÚLTIMOS DIEZ (10) AÑOS

Obras de minado o excavación a tajo abierto con perforación y voladora (contrato con volumen mayor a 150 000 m3)

| Item | Nombre del Cliente, Dirección, Representante y No. de Telf. | Descripción del Trabajo | Ubicación | Valor (en moneda de contrato) | Valor (millones Soles S/) | Fecha Inicio | Fecha Fin | Obras y/o servicios similares |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Nombre del cliente: Minera Las Bambas S.A. Dirección: Av. El Derby N° 055, Torre 3, Piso 9, Santiago de Surco. Representante: Domingo Felipe Drago Salcedo Teléfono: +51 418-4444 | Mejoramiento de la Conducción y almacenamiento de aguas. Corte en roca fija, con voladura controlada, selección y acopio: 157,363.17 m3 | Apurímac | S/44,159,007.24 | S/44,159,007.24 | 15/08/2016 | 31/05/2017 | Mayor igual a 150,000 m3 |

LAS BAMBAS

# 07CERTIFICADO DE ACEPTACIÓN

| | |
|---|---|
| **CONTRATO** | LB-015-2016 – MEJORAMIENTO DE CONDUCCIÓN Y ALMACENAMIENTO DE AGUA |
| **CONTRATISTA** | 20425123115 – OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A. |

El que suscribe certifica haber verificado las Obras construidas por el Contratista en virtud del alcance actualizado del Contrato, encontrándolas conforme.

Asimismo, certifica que:

- Las instalaciones temporales fueron removidas.
- El área asignada fue entregada en óptimas condiciones.
- Los materiales, herramientas y equipos excedentes fueron ingresados al almacén.
- Los chips de combustible fueron devueltos.
- El dossier de calidad fue entregado.

Adjuntos:

- Punch list, con todos los ítem cerrados, a excepción del ítem 07 (revegetación de áreas disturbadas), que pasará a facturarse al contratista por medio de un cobro revertido.

| **MINERA LAS BAMBAS S.A.** | |
|---|---|
| **NOMBRE** | MIRKO CASTILLO |
| **FIRMA** | |
| **FECHA** | 21/09/18 |

LAS BAMBAS

# CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN

| | | | |
|---|---|---|---|
| Contratista: | Obrascón Huarte Lain S.A. Surcursal del Perú | N° de Contrato: | LB-015/2016 |
| Dirección del Contratista: | Av. 28 de Julio 150, Of. 701 Miraflores, Lima 18, Perú | Ubicación del lugar donde se ejecutan los Trabajos: | Ferrobamba, departamento de Apurímac, República del Perú |
| Persona de Contacto del Contratista: | Antonio Hermana | | |

En Lima, Perú, a los 15 días del mes de agosto del 2016, entre MINERA LAS BAMBAS S.A., identificado con RUC No. 20538428524, quien comparece debidamente representada, por el Sr. Domingo Felipe Drago Salcedo, identificado con DNI No. 07789877, según poderes inscritos en la Partida Registral 12587752 del Registro de Personas Jurídicas, Zona Registral IX, Superintendencia Nacional de los Registros Públicos de Lima, con domicilio para estos efectos en Av. El Derby N° 055, Torre 3, Piso 9, Santiago de Surco, Lima, Perú, en adelante el "PROPIETARIO" por una parte, y por la otra Obrascón Huarte Lain S.A. Surcursal del Perú, identificado con RUC No. 20425123115, quien comparece debidamente representada por: el Sr. José Antonio De Apraiz Casuso, identificado con Pasaporte N° PAC683560 facultado según poderes inscritos en el Asiento A00023 de la Partida No 11087369 del Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao, y el Sr. Jesús Angel Urquiza Sánchez, identificado con Pasaporte N° AAI483751 facultado según poderes inscritos en el Asiento A00020 de la Partida No 11087369 del Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao, Av. 28 de Julio 150, Of. 701 Miraflores, Lima 18, Perú, en adelante el "CONTRATISTA", se conviene el siguiente contrato de construcción LB-015/2016, denominado "*Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua*".

Las referencias a las "partes" de este Contrato deben entenderse efectuadas al CONTRATISTA y al PROPIETARIO.

Todos los trabajos especificados a continuación deberán ser realizados por el CONTRATISTA de conformidad con las disposiciones de este Contrato. El CONTRATISTA entenderá que el PROPIETARIO está comprometido con la seguridad, salud, protección del medioambiente y respeto a las comunidades, como valores primarios reflejados en todos los aspectos de sus operaciones. El CONTRATISTA deberá realizar sus actividades de conformidad con estos principios y los términos y condiciones del presente Contrato.

Forman parte integral del presente Contrato los siguientes documentos anexos ("Documentos del Contrato"):

Anexo "A" – Condiciones Generales
Anexo "B" – Condiciones Especiales
Anexo "C" – Cantidades y Precios
Anexo "D" – Alcance de Trabajo
Anexo "E" – Planos y Especificaciones Técnicas

MINERA LAS BAMBAS VB LEGAL

Sujeto a lo indicado en el siguiente párrafo, en la resolución de conflictos o discrepancias entre cualquiera de los Documentos del Contrato, se utilizará el siguiente orden de precedencia:

1. El presente documento
2. Anexo "C" – Cantidades y Precios
3. Anexo "B" – Condiciones Especiales
4. Anexo "A" – Condiciones Generales
5. Anexo "D" – Alcance de Trabajo
6. Anexo "E" – Planos y Especificaciones Técnicas

REPRESENTANTE LEGAL OHL

Los Documentos del Contrato son y deben entenderse como complementarios unos de otros de modo que lo reflejado o exigido en uno de ellos deberá entenderse exigido en todos los documentos. Asimismo, en caso de que distintos documentos exigieren diversos estándares al CONTRATISTA, se entenderá que el CONTRATISTA debe cumplir con el estándar más exigente. Si no fuere posible aplicar las reglas anteriormente indicadas los Documentos del Contrato serán interpretados siguiendo el orden de precedencia detallado en el listado del párrafo precedente. No hay orden de prelación en los Apéndices de un mismo Documento del Contrato.

El CONTRATISTA declara que (i) ha revisado cuidadosamente la documentación, especificaciones y alcances de los Trabajos; (ii) tiene pleno conocimiento de todas las condiciones relevantes para la prestación de los Trabajos; y (iii) asume los riesgos derivados o relacionados con lo dispuesto en los numerales (i) y (ii) precedentes, obligándose a realizar los Trabajos por el precio establecido en el Contrato, sin ulterior recurso en contra del PROPIETARIO.

LAS BAMBAS

Se deja expresamente establecido que el PROPIETARIO no garantiza en forma alguna la suficiencia o idoneidad de la información sobre la Obra y las condiciones existentes en el mismo según se pueda desprender de las especificaciones y demás documentación entregada al CONTRATISTA, toda vez que dicha información ha sido entregada de manera referencial y para conveniencia de éste.

1. TRABAJOS A EJECUTAR ("Trabajos"): El CONTRATISTA realizará los Trabajos conforme estos se describen en el Anexo "D" "Alcance de Trabajo". A no ser que expresamente se indique lo contrario en otra parte del Contrato, el CONTRATISTA suministrará, sin importar si éste lo contempló o no en su propuesta inicial en forma específica, todo (i) el personal calificado necesario para la ejecución, supervisión, control de calidad, (ii) el material, herramientas, equipos y los servicios técnicos y profesionales requeridos para la realización de los Trabajos; y, (iii) permisos o autorizaciones requeridos por la autoridad gubernamental, así como por cualquier seguro, garantía, y todo cuanto sea necesario para la correcta, completa y oportuna construcción del proyecto de "*Mejoramiento de la Conducción y Almacenamiento de Agua*".

2. PROGRAMA, VIGENCIA DEL CONTRATO, PLAZOS DE LOS TRABAJOS: El Trabajo deberá ejecutarse de conformidad con las fechas estipuladas en el Anexo "B", CONDICIONES ESPECIALES titulada "INICIO, AVANCE Y FINALIZACIÓN DE LOS TRABAJOS". Sin perjuicio de lo anterior, el plazo para la ejecución de los Trabajos objeto del presente Contrato será de 229 días calendario, contados desde el 15 de agosto del 2016 – día uno, hasta el 31 de marzo del 2017.

   El presente Contrato es válido a contar del 15 de agosto del 2016 y permanecerá vigente mientras se ejecuten los Trabajos y hasta la fecha de suscripción del correspondiente Certificado de Pago Final. Lo anterior se entiende sin perjuicio de las obligaciones del CONTRATISTA que sobreviven a la finalización del presente Contrato.

3. PRECIO DEL CONTRATO: El precio de los Trabajos se detalla en el Anexo "C".

Este Contrato contiene el acuerdo íntegro y completo entre el PROPIETARIO y el CONTRATISTA en relación con los Trabajos y reemplaza a cualquier otro acuerdo, convenio, consulta, documento preparatorio, oferta, negociaciones anteriores, ya sean verbales o escritos, y a la propuesta del CONTRATISTA anteriores a la fecha de firma de este Contrato, relacionados con el Trabajo o a este Contrato. Las partes no quedarán obligadas ni serán responsables por ninguna declaración, representación, promesa, incentivo o convenio anteriores a la fecha del presente Contrato salvo que ésta se encuentre establecida en el presente Contrato. Las disposiciones de este Contrato sólo podrán ser modificadas mediante un documento escrito firmado por las partes. Este Contrato reemplaza las costumbres y usos comerciales, los que no serán aplicables en la interpretación o la ejecución de éste Contrato.

**MINERA LAS BAMBAS S.A.**

Firma Autorizada: Domingo Drago ... Legal

Nombre: Domingo Felipe Drago Salcedo

Cargo: Representante Legal

**OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A.**

Firma Autorizada:

Nombre: José Antonio De Apraiz Casuso

Cargo: Representante Legal

MINERA LAS BAMBAS S.A. VB LEGAL

**OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A.**

Firma Autorizada:

Nombre: Jesús Angel Urquiza Sánchez

Cargo: Representante Legal

## TERCERA MODIFICACIÓN AL CONTRATO LB-015-2016

Conste por el presente documento, la Tercera Modificación al Contrato de Obra N° LB-015-2016 por el Mejoramiento de Conducción y Almacenamiento de Agua, que celebran de una parte:

**MINERA LAS BAMBAS S.A.** con R.U.C. N° 20538428524, con domicilio para efectos del presente contrato en av. El Derby 055, torre 3, piso 9, distrito Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima, Perú, debidamente representada por el Sr. Domingo Felipe Drago Salcedo, identificado con D.N.I. N° 07789877, facultado según poderes inscritos en el asiento C00032 de la Partida N° 12587752 del registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao, a quien en adelante se denominará "**LAS BAMBAS**", y de la otra parte:

**OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A.** con R.U.C. N° 20425123115, con domicilio para efectos del presente contrato en av. 28 de julio 150, piso 7, distrito Miraflores, provincia y departamento de Lima, debidamente representada por el Sr. Álvaro Isidoro Manchado Mayayo, identificado con C.E. N° 000995820, facultado según poderes otorgados mediante Escritura Pública del 26 de enero de 2018, ante el Notario Público de Madrid Sr. Jaime Recarte Casanova, a quien en adelante se denominará "**CONTRATISTA**" y en su conjunto Las Partes, en la que se acuerda lo siguiente:

**PRIMERA: Antecedentes**

1.1 El 15 de agosto de 2016, las Partes celebraron el Contrato de Obra N° LB-015-2016, para el Mejoramiento de Conducción y Almacenamiento de Agua, en los términos y condiciones que se estipulan en dicho documento, en adelante el **CONTRATO**.

1.2 El 16 de marzo de 2017, las Partes suscribieron la Primera Modificación al **CONTRATO**, ampliando el plazo de ejecución, actualizando las cantidades e incorporando alcances adicionales, en los términos y condiciones que se estipulan en dicho documento.

1.3 El 21 de agosto de 2017, las Partes suscribieron la Segunda Modificación al **CONTRATO**, extendiendo el plazo, actualizando las cantidades e incorporando alcances adicionales, en los términos y condiciones que se estipulan en dicho documento.

**SEGUNDA: Objeto de la presente modificación**

2.1. Por medio de la presente Tercera Modificación, las Partes acuerdan actualizar las cantidades del **CONTRATO** de acuerdo al detalle adjunto como formulario A-1 – "*Cantidades y Precios*", en virtud del cierre administrativo del **CONTRATO**.

2.2. Asimismo, por medio de la presente Tercera Modificación, las Partes convienen en incorporar al **CONTRATO** los siguientes conceptos:

- Cambio De Alcance De Canal De Contorno - Transporte Y Disposición De Material De Excavación
- Alcance Adicional De Canal De Contorno - Excavación Con Martillo Hidráulico Para Acceso De Perforadoras En Zona De Roca
- Alcance Adicional De Canal De Contorno - Reperfilado De Talud Con Martillo Hidráulico
- Alcance Adicional De Canal De Contorno - Desquinche Mecánico De Taludes
- Alcance Adicional De Canal De Contorno - Desquinche Manual De Taludes

2.3. Consecuentemente, el importe total del **CONTRATO** desciende a la suma de S/ 44'159,007.24 (cuarenta y cuatro millones ciento cincuenta y nueve mil siete con 24/100 Soles) más IGV, conformado de la siguiente manera:

| Descripción | Importe (S/) |
|---|---|
| Contrato inicial | 45'000,000.00 |
| Modificaciones anteriores | - 9,281.40 |
| Presente modificación | - 831,711.36 |
| Total | 44'159,007.24 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

2.4. Luego, las Partes acuerdan sustituir el formulario A-1 – "*Cantidades y Precios*" del anexo C del **CONTRATO**, por el formulario del mismo nombre, adjunto a la presente modificación.

2.5. Finalmente, las Partes declaran que a la fecha de suscripción de la presente Tercera Modificación, no existe ningún reclamo por costos adicionales o prórrogas de plazo, derivados de la ejecución del presente **CONTRATO**.

**TERCERA:** **Cláusulas que rigen el CONTRATO**

Queda expresamente establecido que en tanto no hubieran sido expresamente modificados por esta Tercera Modificación al **CONTRATO**, todos los demás términos y condiciones pactados en el **CONTRATO** permanecerán inalterables manteniendo su plena vigencia y validez.

Toda referencia que en este instrumento se haga a alguna (s) cláusula (s), numeral (es) y/o subnumeral (es), inciso (s), y párrafos, salvo que expresamente se haya establecido lo contrario, se entenderá efectuada a la respectiva cláusula, inciso, anexo, numeral y/o sub numeral del **CONTRATO** suscrito entre **LAS BAMBAS** y el **CONTRATISTA**.

**CUARTA:** **Suscripción**

Los representantes legales de las Partes que firman la presente Tercera Modificación en su nombre y representación, declaran que se encuentran debidamente facultados para contratar en todos los términos y condiciones que en la misma se estipulan y reconocen haber leído el presente documento, haberlo comprendido y estar de acuerdo a someterse a sus términos y condiciones.

Asimismo, queda entendido que las estipulaciones contenidas en el presente documento constituyen las obligaciones de las Partes, las mismas que tienen carácter de valederas y de legalmente vinculantes y que no requieren de consentimiento, aprobación o autorización de ninguna persona, autoridad pública o gubernamental, compañía u otra entidad.

En fe de lo cual, las Partes suscriben el presente documento, en dos ejemplares originales de igual tenor, a los 8 días del mes de febrero de 2018.

**MINERA LAS BAMBAS S.A.**

Sr. Domingo Felipe Drago Salcedo
Apoderado

Domingo Drago
LAS BAMBAS Apoderado

**OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A.**

Sr. Alvaro Isidoro Manchado Mayayo
Apoderado

LEGAL OHL V°B°



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| | **CONTRATO INICIAL** | | | | | | | | |
| **01.00.00.00** | **MOVILIZACIÓN Y DESMOVILIZACIÓN** | | | | | | | | |
| 01.01.00.00 | Movilización | 519,321.55 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 519,321.55 |
| 01.02.00.00 | Desmovilización | 507,321.60 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 507,321.60 |
| 01.03.00.00 | Alojamiento, alimentación y transporte externo e interno del personal directo | 429,504.32 | MES | 8.00 | 0.00 | 7.08 | 0.00 | 15.08 | 6,475,073.44 |
| 01.04.00.00 | Instalaciones de faenas | 122,179.33 | MES | 8.00 | 0.00 | 1.50 | 0.00 | 9.50 | 1,160,703.64 |
| **02.00.00.00** | **PROYECTO 01 - REINSTALACIÓN DEL VERTEDERO DE LA POZA DE CLARIFICACIÓN** | | | | | | | | |
| **02.01.00.00** | **Preparación de la fundación** | | | | | | | | |
| 02.01.01.00 | Preparación de la fundación (excavar material suelto, en el área del canal del arroyo unicamente) | 11.75 | M3 | 100.00 | -100.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **02.02.00.00** | **Recuperación y extensión de la tubería de salida de decantación** | | | | | | | | |
| 02.02.01.00 | Excavar relleno de terraplén existente (y acopiar para su reutilización) | 10.12 | M3 | 1,800.00 | -641.66 | 0.00 | 0.00 | 1,158.34 | 11,722.40 |
| 02.02.02.00 | Poner concreto de limpieza | 354.96 | M3 | 5.00 | -5.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 02.02.03.00 | Suministro e instalación de tubería de HDPE 315mm PN10 | 140.72 | M | 40.00 | -40.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 02.02.04.00 | Relleno de cemento estabilizado | 303.76 | M3 | 45.00 | 3.54 | -3.98 | 0.00 | 44.56 | 13,535.55 |
| 02.02.05.00 | Re-colocación de zona 3B a nivel de diseño | 18.08 | M3 | 620.00 | 433.70 | 0.00 | 0.00 | 1,053.70 | 19,050.90 |
| **02.03.00.00** | **Demolición y excavación** | | | | | | | | |
| 02.03.01.00 | Demoler gaviones de roca de la tolva del vertedero y cresta (como se muestra en los dibujos) | 1,286.20 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1,286.20 |
| 02.03.02.00 | Excavar material de terraplén existente (a las líneas y niveles de la excavación detallada) (acopiar para su reutilización) | 10.12 | M3 | 4,750.00 | 1,172.35 | 0.00 | 0.00 | 5,922.35 | 59,934.18 |
| 02.03.03.00 | Excavar material natural y relleno suelto (a las líneas y niveles de la excavación detallada)(a acopio) | 10.12 | M3 | 1,000.00 | 850.31 | 0.00 | 0.00 | 1,850.31 | 18,725.14 |
| **02.04.00.00** | **Construcción del vertedero** | | | | | | | | |
| 02.04.01.00 | Zona 3B: recuperar desde acopio y colocar | 17.57 | M3 | 1,650.00 | -265.83 | 0.00 | 0.00 | 1,384.17 | 24,319.87 |
| 02.04.02.00 | Zona 2B: suministro y colocación (capa de 0.5m de espesor) | 17.82 | M3 | 2,120.00 | -326.00 | -170.87 | 0.00 | 1,623.13 | 28,924.18 |
| 02.04.03.00 | Zona 2A: suministro y colocación (capa de 0.15m de espesor) | 17.82 | M3 | 640.00 | 1,149.74 | -75.63 | 0.00 | 1,714.11 | 30,545.44 |
| 02.04.04.00 | Geomembrana de HDPE: suministro e instalación de geomembrana texturizada de 2mm de espesor | 25.96 | M2 | 4,350.00 | -4,165.00 | 0.00 | 0.00 | 185.00 | 4,802.60 |
| 02.04.05.00 | Geotextil: suministro e instalación de geotextil no-tejido a 0.4kg/m² por peso | 8.79 | M2 | 4,350.00 | -3,071.92 | 0.00 | 0.00 | 1,278.08 | 11,234.32 |
| 02.04.06.00 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero | | | | | | | | |
| 02.04.06.01 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero (vigas de extremos: 0.5 x 0.75) | 265.86 | M | 250.00 | -250.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 02.04.06.02 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero (en cresta y transversales: 1 x 1 nominal) | 707.36 | M | 190.00 | -190.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 02.04.07.00 | Manta de gaviones en la cresta del vertedero | | | | | | | | |
| 02.04.07.01 | Reinstalar manta de gaviones en la cresta del vertedero | 74.55 | M2 | 190.00 | -44.63 | 0.00 | 0.00 | 145.37 | 10,837.33 |
| 02.04.07.02 | Inyección de lechada en escollera en la manta de gaviones en la cresta del vertedero | 431.59 | M3 | 100.00 | -100.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 02.04.08.00 | Suministro y colocación del geotextil no-tejido a 0.6kg/m² por peso (área de pie unicamente) | 19.93 | M2 | 2,000.00 | -1,846.58 | 0.00 | 0.00 | 153.42 | 3,057.66 |
| 02.04.09.00 | Colocación de zona 3S en el pie del vertedero (recuperar desde acopio) | 13.84 | M3 | 1,000.00 | 50.00 | 0.00 | 0.00 | 1,050.00 | 14,532.00 |
| **02.05.00.00** | **Protección geomembrana de vertedero** | | | | | | | | |
| 02.05.01.00 | Suministro y colocación de "geoweb" GW30V con tendones de refuerzo | 41.10 | M2 | 4,350.00 | 62.07 | 0.00 | 0.00 | 4,412.07 | 181,336.08 |
| 02.05.02.00 | Relleno de hormigón a las celdas del "geoweb" | 591.88 | M3 | 330.00 | -330.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **03.00.00.00** | **PROYECTO 02 - REMEDIACIONES EN LA PRESA DE SEDIMENTACIÓN** | | | | | | | | |
| **03.01.00.00** | **Preparación de la fundación** | | | | | | | | |
| 03.01.01.00 | Preparación de la fundación | 3.31 | M2 | 80,000.00 | -3,802.00 | 0.00 | 0.00 | 76,198.00 | 252,215.38 |
| 03.01.02.00 | Excavación de sedimentos (incluye transporte a 1 km.) | 5.76 | M3 | 60,000.00 | -36,242.00 | 0.00 | 0.00 | 23,758.00 | 136,846.08 |
| **03.02.00.00** | **Rellenos** | | | | | | | | |
| 03.02.01.00 | Cama de arena fundación | 8.08 | M3 | 10,000.00 | 4,905.00 | 0.00 | 0.00 | 14,905.00 | 120,432.40 |
| 03.02.02.00 | Cama arena sobre geotextil 0.20m | 7.63 | M3 | 14,000.00 | 5,772.00 | 0.00 | 0.00 | 19,772.00 | 150,860.36 |
| 03.02.03.00 | Balasto 1.0m | 10.59 | M3 | 80,000.00 | -18,052.00 | 0.00 | 0.00 | 61,948.00 | 656,029.32 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B°

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| **03.03.00.00** | **Geosintéticos** | | | | | | | | |
| 03.03.01.00 | Suministro e instalación de geotextil 400gr | 6.87 | M2 | 160,000.00 | -30,184.00 | 0.00 | 0.00 | 129,816.00 | 891,835.92 |
| 03.03.02.00 | Suministro e instalación de geomembrana HDPE 1.5mm | 20.59 | M2 | 60,000.00 | 7,612.00 | 0.00 | 0.00 | 67,612.00 | 1,392,131.08 |
| 03.03.03.00 | Suministro e instalación de geomembrana bituminosa | 43.14 | M2 | 20,000.00 | -13,224.00 | 0.00 | 0.00 | 6,776.00 | 292,316.64 |
| **03.04.00.00** | **Plataforma balsa** | | | | | | | | |
| 03.04.01.00 | Preparación de fundaciones | 58.70 | M3 | 100.00 | 622.00 | 0.00 | 0.00 | 722.00 | 42,381.40 |
| 03.04.02.00 | Concreto 30 MPa | 605.66 | M3 | 80.00 | -80.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 03.04.03.00 | Acero estructural | 4.66 | KG | 600.00 | -600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 03.04.04.00 | Instalación de guías | 13,274.19 | GLB | 1.00 | -1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **03.05.00.00** | **Trasiego** | | | | | | | | |
| 03.05.01.00 | Bombas para disminución de nivel | 11,882.52 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 11,882.52 |
| **04.00.00.00** | **PROYECTO 03 - CANAL DE DERIVACIÓN TRAMO 5** | | | | | | | | |
| **04.01.00.00** | **Trazo, niveles y replanteo** | | | | | | | | |
| 04.01.01.00 | Trazo, nivel y replanteo durante el proceso constructivo | 190,490.20 | GLB | 1.00 | -1.00 | 0.08 | 0.00 | 0.08 | 15,239.22 |
| **04.02.00.00** | **Movimiento de tierras** | | | | | | | | |
| 04.02.01.00 | Corte y eliminación de material orgánico d=5 km | 21.75 | M3 | 25,548.00 | -25,548.00 | 518.00 | 0.00 | 518.00 | 11,266.50 |
| 04.02.02.00 | Corte simple y eliminación de material inadecuado d=5 km | 15.34 | M3 | 255,481.00 | -255,481.00 | 2,389.40 | 0.00 | 2,389.40 | 36,653.40 |
| 04.02.03.00 | Corte en roca volada y eliminación de material inadecuado, d=5 km | 16.09 | M3 | 38,322.00 | -38,322.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.02.04.00 | Bermas de seguridad | 9.74 | M3 | 13,794.00 | -13,794.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.02.05.00 | Base de rodadura de acceso, e=200mm | 26.91 | M3 | 1,925.00 | -1,925.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.02.06.00 | Procesamiento, transporte y compactación de relleno para estructuras, d=5 km | 19.91 | M3 | 1,351.50 | -1,351.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **04.03.00.00** | **Mampostería de piedra/geosintéticos** | | | | | | | | |
| 04.03.01.00 | Suministro y colocación de "geoweb" GW30V (e=75mm.) | 35.55 | M2 | 29,020.00 | -29,020.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.03.02.00 | Relleno de hormigón a las celdas del "geoweb" (20Mpa) | 591.88 | M3 | 2,750.00 | -2,750.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.03.03.00 | Suministro e instalación de geotextil no tejido de 250 g/m² | 11.29 | M2 | 35,200.00 | -35,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **04.04.00.00** | **Obras de concreto armado** | | | | | | | | |
| 04.04.01.00 | Cruce de camino minero | | | | | | | | |
| 04.04.01.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 3,745.00 | -3,745.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 55.57 | M2 | 891.00 | -891.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 583.55 | M3 | 785.00 | -785.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.04 | Habilitación de acero de refuerzo 5/8" | 4.66 | KG | 62,805.00 | -62,805.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.05 | Habilitación de acero de refuerzo 3/4" | 4.66 | KG | 31,402.00 | -31,402.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.06 | Junta de construcción (incluye water stop) | 58.73 | M | 248.00 | -248.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.01.07 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 248.00 | -248.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.02.00 | Alcantarillas de concreto 1.85 m x 1.50 m | | | | | | | | |
| 04.04.02.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 216.00 | -216.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.02.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 91.50 | -91.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.02.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 583.55 | M3 | 81.50 | -81.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.02.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 4,408.00 | -4,408.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 04.04.02.05 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 49.50 | -49.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **05.00.00.00** | **PROYECTO 04 - CANAL DE CONTORNO ETAPA 2 DEL TAJO FERROBAMBA** | | | | | | | | |
| **05.01.00.00** | **Trazo, niveles y replanteo** | | | | | | | | |
| 05.01.01.00 | Trazo, nivel y replanteo durante el proceso constructivo | 190,490.20 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.19 | -0.39 | 0.80 | 151,860.08 |
| **05.02.00.00** | **Movimiento de tierras** | | | | | | | | |
| 05.02.01.00 | Canal de coronación | | | | | | | | |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 05.02.01.01 | Corte y eliminación de material orgánico d= 5 km | 15.36 | M3 | 22,000.00 | 0.00 | -9,969.79 | 0.00 | 12,030.21 | 184,784.03 |
| 05.02.01.02 | Corte simple y eliminación de material inadecuado d= 5 km | 16.42 | M3 | 22,948.00 | 0.00 | -22,948.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.02.01.03 | Excavación localizada y eliminación de material suelto d=5 km | 15.19 | M3 | 134,123.00 | 14,242.00 | 166,411.35 | -141,190.17 | 173,586.18 | 2,636,774.07 |
| 05.02.01.04 | Corte en roca fija con voladura controlada, selección y acopio | 17.72 | M3 | 297,554.00 | 94,438.00 | -71,921.00 | -162,707.83 | 157,363.17 | 2,788,475.37 |
| 05.02.01.05 | Bermas de seguridad | 9.49 | M3 | 18,510.00 | 16,156.00 | -30,024.22 | 0.00 | 4,641.78 | 44,050.49 |
| 05.02.01.06 | Base de rodadura de acceso, e=200mm | 26.91 | M3 | 4,953.00 | 1,272.00 | -6,225.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.02.01.07 | Transporte de material d> 5 km, material suelto y fracturado | 1.29 | M3-KM | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.02.01.08 | Transporte de material d> 5 km, material rocoso | 1.36 | M3-KM | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.02.02.00 | Sistema de entrega | | | | | | | | |
| 05.02.02.01 | Corte en roca fija con voladura controlada, selección y acopio | 17.72 | M3 | 24,596.00 | 0.00 | -20,200.00 | 0.00 | 4,396.00 | 77,897.12 |
| 05.02.02.02 | Corte simple, selección y acopio | 12.91 | M3 | 1,075.00 | 0.00 | 12,005.00 | 0.00 | 13,080.00 | 168,862.80 |
| 05.02.02.03 | Procesamiento, transporte y compactación de relleno para estructuras, d=2.5 km | 31.40 | M3 | 2,703.00 | 0.00 | -2,703.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.02.02.04 | Procesamiento, transporte y colocación de enrocado de protección D50=300 mm, d=5.8 km | 35.27 | M3 | 68.00 | 0.00 | -68.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **05.03.00.00** | **Mampostería de piedra/geosintético** | | | | | | | | |
| 05.03.01.00 | Canal de contorno progresiva 3+000 a 7+150 (l=4,150 m, e=200 mm) | | | | | | | | |
| 05.03.01.01 | Encofrado y desencofrado | 74.46 | M2 | 1,018.00 | -1,018.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.03.01.02 | Mamposteria de piedra (e= 200mm) | 105.09 | M3 | 3,042.00 | -3,042.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.03.01.03 | Suministro e instalación de geotextil no tejido de 270 g/m² | 31.46 | M2 | 4,166.00 | -4,166.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.03.01.04 | Juntas de dilatación para canales de mampostería (incluye material elastomérico) | 68.13 | M | 5,420.00 | -5,420.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.03.02.00 | Poza laminadora | | | | | | | | |
| 05.03.02.01 | Mamposteria de piedra (e= 300 mm) | 137.27 | M3 | 32.00 | 0.00 | -32.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.03.02.02 | Suministro e instalación de geotextil no tejido de 270 g/m² | 31.46 | M2 | 119.00 | 0.00 | -119.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **05.04.00.00** | **Obras de concreto armado** | | | | | | | | |
| 05.04.01.00 | Canal de derivación | | | | | | | | |
| 05.04.01.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 129.00 | 0.00 | -129.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 70.00 | 0.00 | -70.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 707.49 | M3 | 37.00 | 0.00 | -37.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 892.00 | 0.00 | -892.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.05 | Habilitación de acero de refuerzo 1/2" | 4.66 | KG | 387.00 | 0.00 | -387.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.06 | Junta de construcción (incluye water stop) | 58.73 | M | 32.00 | 0.00 | -32.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.01.07 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 40.00 | 0.00 | -40.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.02.00 | Rápidas | | | | | | | | |
| 05.04.02.01 | Encofrado y desencofrado | 74.46 | M2 | 6,286.00 | 0.00 | -5,933.38 | 0.00 | 352.62 | 26,256.09 |
| 05.04.02.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 2,263.00 | 0.00 | -2,263.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.02.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 707.49 | M3 | 1,955.00 | 0.00 | -1,955.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.02.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 35,849.00 | 0.00 | -32,948.93 | 0.00 | 2,900.07 | 13,514.33 |
| 05.04.02.05 | Habilitación de acero de refuerzo 1/2" | 4.66 | KG | 32,609.00 | 0.00 | -27,848.83 | 0.00 | 4,760.17 | 22,182.39 |
| 05.04.02.06 | Junta de construcción (incluye water stop) | 58.73 | M | 960.00 | 0.00 | -748.00 | 0.00 | 212.00 | 12,450.76 |
| 05.04.02.07 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 1,337.00 | 0.00 | -1,243.50 | 0.00 | 93.50 | 6,813.35 |
| 05.04.03.00 | Estructuras disipadoras | | | | | | | | |
| 05.04.03.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 543.00 | 0.00 | -543.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.03.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 224.00 | 0.00 | -224.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.03.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 707.49 | M3 | 149.00 | 0.00 | -149.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.03.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 3,199.00 | 0.00 | -3,199.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.03.05 | Habilitación de acero de refuerzo 1/2" | 4.66 | KG | 2,608.00 | 0.00 | -2,608.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 05.04.03.06 | Junta de construcción (incluye water stop) | 58.73 | M | 80.00 | 0.00 | -80.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.03.07 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 89.00 | 0.00 | -89.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.00 | Caja rompe presión | | | | | | | | |
| 05.04.04.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 383.00 | 0.00 | -383.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 173.00 | 0.00 | -173.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 707.49 | M3 | 72.00 | 0.00 | -72.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 2,020.00 | 0.00 | -2,020.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.05 | Habilitación de acero de refuerzo 1/2" | 4.66 | KG | 2,540.00 | 0.00 | -2,540.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.06 | Habilitación de acero de refuerzo 5/8" | 4.66 | KG | 2,304.00 | 0.00 | -2,304.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.04.07 | Junta de construcción (incluye water stop) | 58.73 | M | 39.00 | 0.00 | -39.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.05.00 | Alcantarilla de concreto 1.85 m x 1.50 m | | | | | | | | |
| 05.04.05.01 | Encofrado y desencofrado | 82.48 | M2 | 432.00 | 0.00 | -432.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.05.02 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 72.05 | M2 | 183.00 | 0.00 | -183.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.05.03 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 707.49 | M3 | 163.00 | 0.00 | -163.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.05.04 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.66 | KG | 8,816.00 | 0.00 | -8,816.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 05.04.05.05 | Juntas de dilatación para canales de concreto (incluye material elastomérico y water stop) | 72.87 | M | 99.00 | 0.00 | -99.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **05.05.00.00** | **Trabajos de perforaciones** | | | | | | | | |
| 05.05.01.00 | Trabajos con dos perforadoras a doble turno (incluye equipo retén) | 300,000.00 | MES | 4.00 | 15.00 | 0.00 | -1.58 | 17.42 | 5,227,121.95 |
| **06.00.00.00** | **GASTOS GENERALES Y UTILIDAD** | | | | | | | | |
| 06.01.00.00 | Gastos generales | 7,010,500.68 | GLB | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 7,010,500.68 |
| 06.02.00.00 | Utilidad | 2,411,065.70 | GLB | 1.00 | -0.19 | -0.10 | -0.18 | 0.52 | 1,264,398.15 |
| | **ADENDA 01** | | | | | | | | |
| **07.00.00.00** | **ADICIONAL TERCERA COMIDA PARA PERSONAL DE LA ZONA DE INFLUENCIA** | | | | | | | | |
| 07.01.00.00 | Comida | 10.50 | UND | 0.00 | 9,630.00 | 0.00 | 0.00 | 9,630.00 | 101,115.00 |
| 07.02.00.00 | Gastos generales | 20,223.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 20,223.00 |
| 07.03.00.00 | Utilidad | 8,089.20 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 8,089.20 |
| **08.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - RETIRO DE COLCHONETAS DE GAVIONES** | | | | | | | | |
| 08.01.00.00 | Retiro de colchoneta de gaviones | 244.84 | M3 | 0.00 | 130.00 | -10.00 | 0.00 | 120.00 | 29,380.80 |
| 08.02.00.00 | Utilidad | 2,546.34 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.08 | 0.00 | 0.92 | 2,350.47 |
| **09.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - MUROS DE TRANSICIÓN ENTRE GAVIONES Y GEOWEB** | | | | | | | | |
| 09.01.00.00 | Excavación manual para cimentación | 84.24 | M3 | 0.00 | 7.15 | 0.00 | 0.00 | 7.15 | 602.32 |
| 09.02.00.00 | Habiliatación de acero de refuerzo | 4.83 | KG | 0.00 | 2,198.00 | 0.00 | 0.00 | 2,198.00 | 10,616.34 |
| 09.03.00.00 | Encofrado y desencofrado | 68.48 | M2 | 0.00 | 78.00 | -11.86 | 0.00 | 66.14 | 4,529.27 |
| 09.04.00.00 | Colocación de polylock en la sección de contacto muro-viga de anclaje | 42.78 | M | 0.00 | 14.30 | 0.00 | 0.00 | 14.30 | 611.75 |
| 09.05.00.00 | Vaciado de concreto f'c=300 kg/cm² en muros | 84.56 | M3 | 0.00 | 42.00 | -12.75 | 0.00 | 29.25 | 2,473.38 |
| 09.06.00.00 | Suministro y colocación de adhesivo elástico impermeable entre el muro y la viga de anclaje | 113.20 | M | 0.00 | 8.00 | 6.30 | 0.00 | 14.30 | 1,618.76 |
| 09.07.00.00 | Utilidad | 1,730.32 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.05 | 0.00 | 0.95 | 1,636.15 |
| **10.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - ENCOFRADO DE VIGAS DE ANCLAJE DE CRESTA Y SALIDA DE VERTEDERO** | | | | | | | | |
| 10.01.00.00 | Encofrado y desencofrado | 63.78 | M2 | 0.00 | 98.00 | -2.47 | 0.00 | 95.53 | 6,092.90 |
| 10.02.00.00 | Utilidad | 500.04 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.03 | 0.00 | 0.97 | 487.44 |
| **11.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - COLOCACIÓN DE VARILLAS DE ANCLAJE EN UNIÓN DE GEOWEB CON MURO Y VIGA DE ANCLAJE** | | | | | | | | |
| 11.01.00.00 | Colocación de varillas de anclaje de 1/2" | 60.44 | UND | 0.00 | 60.00 | -12.00 | 0.00 | 48.00 | 2,901.12 |
| 11.02.00.00 | Utilidad | 290.11 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.20 | 0.00 | 0.80 | 232.09 |
| **12.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - PROTECCIÓN DE ZANJA DE ANCLAJE** | | | | | | | | |
| 12.01.00.00 | Suministro e instalación de geotextil 400gr | 8.79 | M2 | 0.00 | 1,034.00 | -1,034.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 12.02.00.00 | Remoción de material 1B localizado y relleno según S.I. | 21.97 | M3 | 0.00 | 178.00 | -178.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 12.03.00.00 | Remoción de material 3 localizado y relleno según S.I. | 64.37 | M3 | 0.00 | 182.00 | -182.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 12.04.00.00 | Conformación de plataforma anexa a spillway de 3B | 15.66 | M2 | 0.00 | 230.00 | -230.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 12.05.00.00 | Conformación de enrocado simple de protección de borde | 56.76 | M2 | 0.00 | 115.00 | -115.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 12.06.00.00 | Utilidad | 2,787.52 | GLB | 0.00 | 1.00 | -1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **13.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - RELLENO DE CONCRETO POBRE EN TRASDÓS DE MURO** | | | | | | | | |
| 13.01.00.00 | Excavación localizada | 22.06 | M3 | 0.00 | 27.30 | 0.00 | 0.00 | 27.30 | 602.24 |
| 13.02.00.00 | Carga y transporte de material suelto | 5.90 | M3-KM | 0.00 | 67.10 | -39.80 | 0.00 | 27.30 | 161.07 |
| 13.03.00.00 | Reposición y soldado de geosintéticos | 31.62 | M2 | 0.00 | 140.55 | -70.28 | 0.00 | 70.27 | 2,221.94 |
| 13.04.00.00 | Soldadura de geomembrana con polylock | 5.03 | M | 0.00 | 46.00 | 0.00 | 0.00 | 46.00 | 231.38 |
| 13.05.00.00 | Vaciado localizado de concreto pobre | 25.86 | M3 | 0.00 | 83.29 | 0.00 | 0.00 | 83.29 | 2,153.88 |
| 13.06.00.00 | Encofrado y desencofrado con madera | 105.61 | M2 | 0.00 | 70.00 | -70.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 13.07.00.00 | Utilidad | 1,217.62 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.65 | 0.00 | 0.35 | 429.64 |
| **14.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - SELLADO DE HORMIGÓN CON MATERIAL BITUMINOSO EN SPILLWAY** | | | | | | | | |
| 14.01.00.00 | Limpieza de superficie en seco | 1.86 | M2 | 0.00 | 4,680.00 | -267.93 | 0.00 | 4,412.07 | 8,206.45 |
| 14.02.00.00 | Sellado con imprimante bituminoso | 42.33 | M2 | 0.00 | 4,680.00 | -267.93 | 0.00 | 4,412.07 | 186,762.92 |
| 14.03.00.00 | Utilidad | 16,544.74 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.06 | 0.00 | 0.94 | 15,597.55 |
| **15.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - ALQUILER DE BOMBA SEMILODOS** | | | | | | | | |
| 15.01.00.00 | Alquiler de bomba semilodos sin generador | 1,438.63 | DIA | 0.00 | 25.00 | 0.00 | 0.00 | 25.00 | 35,965.75 |
| 15.02.00.00 | Suministro de manguera semiflexible de 6" | 161.88 | M | 0.00 | 40.00 | 0.00 | 0.00 | 40.00 | 6,475.20 |
| 15.03.00.00 | Utilidad | 3,395.28 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 3,395.28 |
| **16.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - SUMINISTRO DE MATERIAL PARA GAVIONES** | | | | | | | | |
| 16.01.00.00 | Carga localizada de piedra de canto rodado (incluye transporte hasta 1 km) | 14.75 | M3 | 0.00 | 120.00 | -120.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 16.02.00.00 | Transporte de material > 1 km | 1.86 | M3-KM | 0.00 | 452.50 | -452.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 16.03.00.00 | Lavado de material granular para relleno de gaviones | 7,150.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.82 | 0.00 | 0.18 | 1,253.40 |
| 16.04.00.00 | Utilidad | 780.93 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.87 | 0.00 | 0.13 | 100.27 |
| **17.00.00.00** | **ADICIONAL DE CLARIFICACIÓN - SUMINISTRO DE ADITIVOS** | | | | | | | | |
| 17.01.00.00 | Aditivo Sika Aer | 11.37 | LT | 0.00 | 200.00 | -200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 17.02.00.00 | Aditivo Plastimeril HE 98 | 9.51 | LT | 0.00 | 200.00 | -200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 17.03.00.00 | Aditivo Sikament 290 N | 9.82 | LT | 0.00 | 200.00 | -200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 17.04.00.00 | Transporte de materiales Cusco - Las Bambas | 3,280.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | -1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 17.05.00.00 | Utilidad | 753.60 | GLB | 0.00 | 1.00 | -1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **18.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CLARIFICACIÓN - SUMINISTRO DE CONCRETO POR LAS BAMBAS** | | | | | | | | |
| **18.01.00.00** | **Construcción del vertedero** | | | | | | | | |
| 18.01.01.00 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero | | | | | | | | |
| 18.01.01.01 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero (vigas de extremos: 0.5 x 0.75) | 62.56 | M | 0.00 | 419.89 | 0.00 | 0.00 | 419.89 | 26,268.32 |
| 18.01.01.02 | Zanjas de anclaje de concreto en revestimiento del vertedero (en cresta y transversales: 1 x 1 nominal) | 260.21 | M | 0.00 | 122.00 | 0.00 | 0.00 | 122.00 | 31,745.62 |
| 18.01.02.00 | Manta de gaviones en la cresta del vertedero | | | | | | | | |
| 18.01.02.01 | Inyección de lechada en escollera en la manta de gaviones en la cresta del vertedero | 71.49 | M3 | 0.00 | 60.00 | 0.00 | 0.00 | 60.00 | 4,289.40 |
| **18.02.00.00** | **Protección geomembrana de vertedero** | | | | | | | | |
| 18.02.01.00 | Relleno de hormigón a las celdas del "geoweb" | 69.36 | M3 | 0.00 | 728.54 | 0.00 | 0.00 | 728.54 | 50,531.53 |
| 18.03.00.00 | Utilidad | 9,026.79 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 9,026.79 |
| **19.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - PIEZAS ESPECIALES EN DRENES DE SUPRESIÓN** | | | | | | | | |
| 19.01.00.00 | Tee de 110 mm HDPE, SDR 11, PN 16 | 116.40 | UND | 0.00 | 40.00 | -29.00 | 0.00 | 11.00 | 1,280.40 |
| 19.02.00.00 | Codo en 90° de 110 mm HDPE, SDR 11, PN 16 | 78.60 | UND | 0.00 | 20.00 | -12.00 | 0.00 | 8.00 | 628.80 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 19.03.00.00 | Reducción de 150 mm - 110 mm HDPE, SDR 11, PN 16 | 155.83 | UND | 0.00 | 40.00 | -40.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 19.04.00.00 | Tee de 150 mm HDPE, SDR 11, PN 16 | 204.30 | UND | 0.00 | 40.00 | -40.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 19.05.00.00 | Utilidad | 1,650.66 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.91 | 0.00 | 0.09 | 152.74 |
| **20.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - DRENES DE SUPRESIÓN** | | | | | | | | |
| 20.01.00.00 | Excavación de zanja para dren | 5.03 | M3 | 0.00 | 942.00 | 0.00 | 0.00 | 942.00 | 4,738.26 |
| 20.02.00.00 | Suministro y montaje de dren francés con tubería ranurada en 75 mm | 61.60 | M | 0.00 | 1,885.00 | 0.00 | 0.00 | 1,885.00 | 116,116.00 |
| 20.03.00.00 | Carga y transporte a < 1 km de material sobrante de excavación de zanja | 7.80 | M3 | 0.00 | 942.00 | 0.00 | 0.00 | 942.00 | 7,347.60 |
| 20.04.00.00 | Carga y transporte a < 1 km de 1B para relleno de drenes | 12.25 | M3 | 0.00 | 942.00 | 0.00 | 0.00 | 942.00 | 11,539.50 |
| 20.05.00.00 | Utilidad | 11,179.31 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 11,179.31 |
| **21.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - RELLENO EN FUNDACIÓN CON MATERIAL DE MINA** | | | | | | | | |
| 21.01.00.00 | Carga en remoción y transporte < 1 km de material de mina | 9.30 | M3 | 0.00 | 15,392.00 | 0.00 | 0.00 | 15,392.00 | 143,145.60 |
| 21.02.00.00 | Relleno localizado de material de mina en capas de 1 m de espesor máximo | 9.68 | M3 | 0.00 | 15,392.00 | 0.00 | 0.00 | 15,392.00 | 148,994.56 |
| 21.03.00.00 | Utilidad | 23,371.21 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 23,371.21 |
| **22.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - RESANE Y CONFORMADO EN ESTRIBO DERECHO** | | | | | | | | |
| 22.01.00.00 | Excavación, carga y transporte de material a < 1 km | 13.14 | M3 | 0.00 | 3,053.00 | -150.08 | 0.00 | 2,902.92 | 38,144.37 |
| 22.02.00.00 | Conformación de base en primera excavación (ancho 20 m) | 4.97 | M2 | 0.00 | 2,305.00 | -1,236.00 | 0.00 | 1,069.00 | 5,312.93 |
| 22.03.00.00 | Retirada de lodos superficiales de modo manual | 2,316.60 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 2,316.60 |
| 22.04.00.00 | Perfilado de talud | 5.12 | M2 | 0.00 | 1,839.00 | 1,236.00 | 0.00 | 3,075.00 | 15,744.00 |
| 22.05.00.00 | Carga y transporte de material a botadero con distancias < 1 km | 17.28 | M3 | 0.00 | 3,096.00 | -44.00 | 0.00 | 3,052.00 | 52,738.56 |
| 22.06.00.00 | Transporte de material para relleno 1C con distancia < 5 km | 15.19 | M3 | 0.00 | 3,514.00 | 922.00 | 0.00 | 4,436.00 | 67,382.84 |
| 22.07.00.00 | Extendido de geotextil en fundación de relleno | 8.79 | M2 | 0.00 | 1,368.00 | 303.00 | 0.00 | 1,671.00 | 14,688.09 |
| 22.08.00.00 | Montaje de drén frances con tubería ranurada en 75 mm | 2.35 | M | 0.00 | 108.30 | -3.76 | 0.00 | 104.54 | 245.67 |
| 22.09.00.00 | Relleno manual de cárcavas en talud central | 9.86 | M3 | 0.00 | 3,514.00 | -2,811.72 | 0.00 | 702.28 | 6,924.48 |
| 22.10.00.00 | Relleno manual con arena en huecos de cárcavas | 4,050.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 4,050.00 |
| 22.11.00.00 | Suministro e instalación localizada de geotextil 400gr | 6.77 | M2 | 0.00 | 4,901.00 | -2,668.00 | 0.00 | 2,233.00 | 15,117.41 |
| 22.12.00.00 | Suministro e instalación localizada de geomembrana HDPE 1.5mm | 28.15 | M2 | 0.00 | 4,901.00 | 779.00 | 0.00 | 5,680.00 | 159,892.00 |
| 22.13.00.00 | Limpieza y descubrimiento de lámina existente de modo semi-manual | 108.47 | M3 | 0.00 | 141.15 | 2.93 | 0.00 | 144.08 | 15,628.36 |
| 22.14.00.00 | Cama arena sobre geotextil 0.20m | 7.63 | M3 | 0.00 | 756.00 | 144.00 | 0.00 | 900.00 | 6,867.00 |
| 22.15.00.00 | Balasto 1.0m | 8.38 | M3 | 0.00 | 540.00 | 1,179.00 | 0.00 | 1,719.00 | 14,405.22 |
| 22.16.00.00 | Utilidad | 33,432.42 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 33,556.60 |
| **23.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - RESANE Y CONFORMADO EN ESTRIBO IZQUIERDO** | | | | | | | | |
| 23.01.00.00 | Perfilado de talud | 5.12 | M2 | 0.00 | 1,450.00 | -1,158.50 | 0.00 | 291.50 | 1,492.48 |
| 23.02.00.00 | Relleno manual con arena en huecos de cárcavas | 4,455.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 4,455.00 |
| 23.03.00.00 | Suministro e instalación localizada de geotextil 400gr | 6.87 | M2 | 0.00 | 276.00 | 0.00 | 0.00 | 276.00 | 1,896.12 |
| 23.04.00.00 | Suministro e instalación localizada de geomembrana HDPE 1.5mm | 20.59 | M2 | 0.00 | 295.77 | 0.00 | 0.00 | 295.77 | 6,089.90 |
| 23.05.00.00 | Suministro e instalación localizada de geomembrana bituminosa | 43.87 | M2 | 0.00 | 183.00 | 0.00 | 0.00 | 183.00 | 8,028.21 |
| 23.06.00.00 | Revisión y saneo de parches en lámina bituminosa | 26,300.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 26,300.00 |
| 23.07.00.00 | Limpieza de zanja de anclaje de modo manual | 8.06 | M | 0.00 | 42.00 | -22.00 | 0.00 | 20.00 | 161.20 |
| 23.08.00.00 | Anclaje de zanja con concreto plástico bentonítico | 171.16 | M | 0.00 | 42.00 | -22.00 | 0.00 | 20.00 | 3,423.20 |
| 23.09.00.00 | Suministro e instalación de lechada bentonítica | 121.93 | M | 0.00 | 42.00 | -22.00 | 0.00 | 20.00 | 2,438.60 |
| 23.10.00.00 | Utilidad | 5,347.32 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.19 | 0.00 | 0.81 | 4,342.77 |
| **24.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - CUT OFF** | | | | | | | | |
| 24.01.00.00 | Excavación, carga y transporte de material a < 1 km | 13.14 | M3 | 0.00 | 2,113.20 | 1,238.80 | 0.00 | 3,352.00 | 44,045.28 |
| 24.02.00.00 | Selección, carga y transporte de material para enrocado a < 1 km | 14.75 | M3 | 0.00 | 1,725.00 | -175.92 | 0.00 | 1,549.08 | 22,848.93 |
| 24.03.00.00 | Transporte de material > 1 km | 1.28 | M3-KM | 0.00 | 1,725.00 | -1,725.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 24.04.00.00 | Vaciado de hormigón ciclópeo con bomba | 66.59 | M3 | 0.00 | 2,233.33 | -1,458.79 | 0.00 | 774.54 | 51,576.62 |
| 24.05.00.00 | Vaciado de hormigón ciclópeo sin bomba | 47.76 | M3 | 0.00 | 1,116.67 | -342.13 | 0.00 | 774.54 | 36,992.03 |
| 24.06.00.00 | Utilidad | 20,597.50 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.40 | 0.00 | 0.60 | 12,437.02 |
| **25.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - REDUCCIÓN DE LA COTA DEL SPILLWAY** | | | | | | | | |
| 25.01.00.00 | Excavación localizada | 9.18 | M3 | 0.00 | 2,978.00 | -2,978.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 25.02.00.00 | Retiro y conformación de material excavado | 15.42 | M3 | 0.00 | 2,978.00 | -2,978.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 25.03.00.00 | Relleno localizado con medios mecánicos de arena de protección | 9.95 | M3 | 0.00 | 533.00 | 0.00 | 0.00 | 533.00 | 5,303.35 |
| 25.04.00.00 | Excavación y vaciado de zanja de anclaje perimetral de 0.5 * 0.5 m2 | 83.39 | M | 0.00 | 69.50 | 0.00 | 0.00 | 69.50 | 5,795.61 |
| 25.05.00.00 | Suministro e instalación de geotextil 400gr | 10.69 | M2 | 0.00 | 1,873.00 | -314.80 | 0.00 | 1,558.20 | 16,657.16 |
| 25.06.00.00 | Suministro e instalación de geomembrana HDPE 1.5mm | 28.15 | M2 | 0.00 | 1,873.00 | -314.80 | 0.00 | 1,558.20 | 43,863.33 |
| 25.07.00.00 | Suministro, colocación y sellado de parches en roturas y deterioros | 38,210.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.83 | 0.00 | 0.17 | 6,576.63 |
| 25.08.00.00 | Suministro, colocación y sellado de cap en bajo de spillway en trasdós | 7,540.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.64 | 0.00 | 0.36 | 2,715.14 |
| 25.09.00.00 | Suministro, colocación y sellado de cap sobre zanja de anclaje | 14,812.00 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.56 | 0.00 | 0.44 | 6,566.94 |
| 25.10.00.00 | Utilidad | 17,413.37 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.60 | 0.00 | 0.40 | 6,998.26 |
| **26.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - VIGA DE ANCLAJE** | | | | | | | | |
| 26.01.00.00 | Excavación y vaciado de zanja de anclaje perimetral de 0.5 * 0.5 m2 | 61.40 | M | 0.00 | 1,617.00 | 0.00 | 0.00 | 1,617.00 | 99,283.80 |
| 26.02.00.00 | Utilidad | 7,942.70 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 7,942.70 |
| **27.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - ALQUILER DE BOMBA SEMILODOS** | | | | | | | | |
| 27.01.00.00 | Alquiler de bomba semilodos sin generador | 1,438.63 | DIA | 0.00 | 52.00 | -18.00 | 0.00 | 34.00 | 48,913.42 |
| 27.02.00.00 | Alquiler de generador de 350 KV | 530.60 | DIA | 0.00 | 44.00 | -10.00 | 0.00 | 34.00 | 18,040.40 |
| 27.03.00.00 | Utilidad | 7,852.41 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.32 | 0.00 | 0.68 | 5,356.30 |
| **28.00.00.00** | **ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - SUMINISTRO DE GEOSINTÉTICOS SOBRANTES** | | | | | | | | |
| 28.01.00.00 | Suministro de geomembrana bituminosa | 37.85 | M2 | 0.00 | 11,477.90 | 122.10 | 0.00 | 11,600.00 | 439,060.00 |
| 28.02.00.00 | Suministro de geomembrana HDPE 1.5mm | 16.50 | M2 | 0.00 | 1,402.00 | 3,014.30 | 0.00 | 4,416.30 | 72,868.95 |
| 28.03.00.00 | Suministro de geomembrana HDPE 1.5mm texturada | 19.00 | M2 | 0.00 | 4,416.30 | -3,014.30 | 0.00 | 1,402.00 | 26,638.00 |
| 28.04.00.00 | Suministro de geotextil 400gr | 5.50 | M2 | 0.00 | 11,600.00 | -2,900.00 | 0.00 | 8,700.00 | 47,850.00 |
| 28.05.00.00 | Utilidad | 48,422.50 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.03 | 0.00 | 0.97 | 46,913.36 |
| **29.00.00.00** | **ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - BERMAS DE SEGURIDAD (CSI 21)** | | | | | | | | |
| 29.01.00.00 | Bermas de seguridad | 6.86 | M3 | 0.00 | 19,721.00 | 7,869.64 | 0.00 | 27,590.64 | 189,271.79 |
| 29.02.00.00 | Utilidad | 10,822.88 | GLB | 0.00 | 1.00 | 0.40 | 0.00 | 1.40 | 15,141.74 |
| **30.00.00.00** | **ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - REVESTIMIENTO DE TALUDES Y FONDO DE CANAL EN ZONAS DE VOLADURA (CSI 05-2017)** | | | | | | | | |
| 30.01.00.00 | Revestimiento de taludes y fondo de canal en zonas de voladura | 60.20 | M | 0.00 | 3,450.00 | -1,500.00 | 0.00 | 1,950.00 | 117,390.00 |
| 30.02.00.00 | Utilidad | 16,615.20 | GLB | 0.00 | 1.00 | -0.43 | 0.00 | 0.57 | 9,391.20 |
| | **ADENDA 02** | | | | | | | | |
| **31.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL - CONFORMACIÓN DE PLATAFORMAS MULTIUSOS** | | | | | | | | |
| 31.01.00.00 | Conformación de plataformas multiusos | 122,208.39 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 122,208.39 |
| **32.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CLARIFICACIÓN - PROTECCIÓN DE ZANJA DE ANCLAJE** | | | | | | | | |
| 32.01.00.00 | Carga y transporte de material 3S d<1km | 14.75 | M3 | 0.00 | 0.00 | 558.24 | 0.00 | 558.24 | 8,234.04 |
| 32.02.00.00 | Colocación de material 3S | 11.61 | M3 | 0.00 | 0.00 | 1,160.46 | 0.00 | 1,160.46 | 13,472.94 |
| 32.03.00.00 | Utilidad | 1,736.56 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 1,736.56 |
| **33.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE SEDIMENTACIÓN - REDUCCIÓN DE LA COTA DEL SPILLWAY** | | | | | | | | |
| 33.01.00.00 | Excavación localizada | 5.91 | M3 | 0.00 | 0.00 | 2,978.00 | 0.00 | 2,978.00 | 17,599.98 |
| 33.02.00.00 | Retiro y conformación de material excavado | 5.62 | M3 | 0.00 | 0.00 | 2,978.00 | 0.00 | 2,978.00 | 16,736.36 |
| 33.03.00.00 | Extendido de geomembrana HDPE 1.5 mm | 10.00 | M2 | 0.00 | 0.00 | 314.80 | 0.00 | 314.80 | 3,148.00 |
| 33.04.00.00 | Extendido de geotextil de 400 gr | 4.90 | M2 | 0.00 | 0.00 | 314.80 | 0.00 | 314.80 | 1,542.52 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 33.05.00.00 | Utilidad | 3,122.15 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 3,122.15 |
| **34.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE SEDIMENTACIÓN - TRABAJOS A TIEMPO Y MATERIALES** | | | | | | | | |
| 34.01.00.00 | Trabajos a tiempo y materiales - octubre 2016 | 80,757.87 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 80,757.87 |
| 34.02.00.00 | Trabajos a tiempo y materiales - noviembre 2016 | 388,520.15 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 388,520.15 |
| 34.03.00.00 | Enrocado de plataforma T4 | 249,496.45 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 249,496.45 |
| 34.04.00.00 | Conformación de berma en estribo izquierdo | 26,743.54 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 26,743.54 |
| 34.05.00.00 | Enrocado en botadero Huancarane | 35,112.37 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 35,112.37 |
| **35.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE DERIVACIÓN - TRABAJOS A TIEMPO Y MATERIALES** | | | | | | | | |
| 35.01.00.00 | Restauración de material | 25,507.47 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 25,507.47 |
| **36.00.00.00** | **COMPENSACIÓN ECONÓMICA POR STAND BY EN CANAL DE DERIVACIÓN** | | | | | | | | |
| 36.01.00.00 | Compensación económica por stand by en canal de derivación | 36,803.69 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 36,803.69 |
| **37.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CANAL DE CONTORNO - REVESTIMIENTO EN CONCRETO** | | | | | | | | |
| 37.01.00.00 | Revestimiento en concreto | 340,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 340,000.00 |
| 37.02.00.00 | Suministro de malla electro-soldada | 365,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 365,000.00 |
| **38.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CANAL DE CONTORNO - ESTRUCTURA DE EMPALME** | | | | | | | | |
| 38.01.00.00 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 25.70 | M2 | 0.00 | 0.00 | 33.46 | 0.00 | 33.46 | 859.92 |
| 38.02.00.00 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 162.29 | M3 | 0.00 | 0.00 | 15.34 | 0.00 | 15.34 | 2,489.53 |
| 38.03.00.00 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.58 | KG | 0.00 | 0.00 | 315.15 | 0.00 | 315.15 | 1,443.39 |
| 38.04.00.00 | Habilitación de acero de refuerzo 1/2" | 4.58 | KG | 0.00 | 0.00 | 828.97 | 0.00 | 828.97 | 3,796.68 |
| 38.05.00.00 | Habilitación de acero de refuerzo 5/8" | 4.58 | KG | 0.00 | 0.00 | 550.48 | 0.00 | 550.48 | 2,521.20 |
| 38.06.00.00 | Utilidad | 888.86 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 888.86 |
| **39.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CANAL DE CONTORNO - RÁPIDAS** | | | | | | | | |
| 39.01.00.00 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 25.70 | M2 | 0.00 | 0.00 | 410.45 | 0.00 | 410.45 | 10,548.57 |
| 39.02.00.00 | Concreto f'c=280 kg/cm² | 162.29 | M3 | 0.00 | 0.00 | 157.86 | 0.00 | 157.86 | 25,619.10 |
| 39.03.00.00 | Habilitación de acero de refuerzo 3/8" | 4.58 | KG | 0.00 | 0.00 | 1,884.38 | 0.00 | 1,884.38 | 8,630.46 |
| 39.04.00.00 | Utilidad | 3,583.85 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 3,583.85 |
| **40.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CANAL DE CONTORNO - ESTRUCTURAS DISIPADORAS** | | | | | | | | |
| 40.01.00.00 | Solado f'c=100 kg/cm² (e=100 mm) | 25.70 | M2 | 0.00 | 0.00 | 130.40 | 0.00 | 130.40 | 3,351.28 |
| 40.02.00.00 | Utilidad | 268.10 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 268.10 |
| **41.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - REPERFILADO DE TALUD ENTRE LAS PROGRESIVAS 5+750 Y 5+800** | | | | | | | | |
| 41.01.00.00 | Reperfilado de talud entre las progresivas 5+750 y 5+800 | 5.42 | M2 | 0.00 | 0.00 | 754.60 | 0.00 | 754.60 | 4,089.93 |
| 41.02.00.00 | Utilidad | 327.19 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 327.19 |
| **42.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - CORTE EN ROCA CON PICOTÓN EN SISTEMA DE ENTREGA** | | | | | | | | |
| 42.01.00.00 | Transporte d<1km - roca fija volada | 7.63 | M3-KM | 0.00 | 0.00 | 507.48 | 0.00 | 507.48 | 3,872.07 |
| 42.02.00.00 | Acomodo en botadero | 1.63 | M3 | 0.00 | 0.00 | 507.48 | 0.00 | 507.48 | 827.19 |
| 42.03.00.00 | Carguío de roca fija volada | 3.30 | M3 | 0.00 | 0.00 | 507.48 | 0.00 | 507.48 | 1,674.68 |
| 42.04.00.00 | Utilidad | 509.92 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 509.92 |
| **43.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - ACCESOS PARA EJECUCIÓN DE RÁPIDA** | | | | | | | | |
| 43.01.00.00 | Pérdida de rendimiento en la excavación de las rápidas | 100,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 100,000.00 |
| 43.02.00.00 | Pérdida de rendimiento en la construcción de accesos | 200,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 200,000.00 |
| 43.03.00.00 | Mejoras adicionales en los accesos a las rápidas 1, 2 y 3 | 100,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 100,000.00 |
| 43.04.00.00 | Desarrollo de los accesos a las rápidas 4 y 5 | 150,000.00 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 150,000.00 |
| **44.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - PROCESAMIENTO, TRANSPORTE Y COMPACTACIÓN DE RELLENO PARA ESTRUCTURAS** | | | | | | | | |
| 44.01.00.00 | Carga en remoción y transporte < 1 km de material de mina | 9.30 | M3 | 0.00 | 0.00 | 5,134.11 | 0.00 | 5,134.11 | 47,747.22 |
| 44.02.00.00 | Relleno localizado de material de mina en capas de 1 m de espesor máximo | 9.68 | M3 | 0.00 | 0.00 | 5,134.11 | 0.00 | 5,134.11 | 49,698.18 |



MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY

| FORMULARIO A-1 - CANTIDADES Y PRECIOS | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ítem | Descripción | Precio unitario (PEN) | Unidad de medida | Cantidad inicial | Cantidad adenda 01 | Cantidad adenda 02 | Cantidad adenda 03 | Cantidad total | Valor contrato (PEN) |
| 44.03.00.00 | Utilidad | 7,795.63 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 7,795.63 |
| **45.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - AMPLIACIÓN DEL ACCESO AL CANAL DE CONTORNO** | | | | | | | | |
| 45.01.00.00 | Corte de material orgánico | 4.95 | M3 | 0.00 | 0.00 | 1,820.11 | 0.00 | 1,820.11 | 9,009.54 |
| 45.02.00.00 | Relleno controlado por capas | 16.89 | M3 | 0.00 | 0.00 | 1,288.37 | 0.00 | 1,288.37 | 21,760.57 |
| 45.03.00.00 | Carga y transporte de material | 6.32 | M3-KM | 0.00 | 0.00 | 1,288.37 | 0.00 | 1,288.37 | 8,142.50 |
| 45.04.00.00 | Bermas de seguridad | 9.74 | M3 | 0.00 | 0.00 | 182.63 | 0.00 | 182.63 | 1,778.82 |
| 45.05.00.00 | Habilitación de canteras y accesos | 3,043.42 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 3,043.42 |
| 45.06.00.00 | Utilidad | 3,498.79 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 3,498.79 |
| **46.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - DESPLAZAMIENTO DE ACERO Y ENCOFRADO DE BOTADERO SUR A RÁPIDA Y VICEVERSA** | | | | | | | | |
| 46.01.00.00 | Desplazamiento de acero y encofrado de botadero sur a rápida y viceversa | 49,195.11 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 49,195.11 |
| **47.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - BOMBA DE CONCRETO EN EL SISTEMA DE ENTREGA** | | | | | | | | |
| 47.01.00.00 | Bomba de concreto en el sistema de entrega | 25,552.54 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 25,552.54 |
| **48.00.00.00** | **COMPENSACIÓN ECONÓMICA POR MATERIAL NO COLOCADO** | | | | | | | | |
| 48.01.00.00 | Acero dimensionado del sistema de entrega | 2.98 | KG | 0.00 | 0.00 | 135,865.72 | 0.00 | 135,865.72 | 404,879.85 |
| 48.02.00.00 | Malla electrosoldada de 6 mm | 131.27 | M | 0.00 | 0.00 | 1,518.40 | 0.00 | 1,518.40 | 199,320.37 |
| 48.03.00.00 | Waterstop de 6" | 16.50 | M | 0.00 | 0.00 | 1,200.00 | 0.00 | 1,200.00 | 19,800.00 |
| 48.04.00.00 | Utilidad | 49,920.02 | GLB | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 0.00 | 1.00 | 49,920.02 |
| | **ADENDA 03** | | | | | | | | |
| **49.00.00.00** | **CAMBIO DE ALCANCE DE CANAL DE CONTORNO - TRANSPORTE Y DISPOSICIÓN DE MATERIAL DE EXCAVACIÓN** | | | | | | | | |
| 49.01.00.00 | **Movimiento de tierras** | | | | | | | | |
| 49.01.01.00 | Canal de coronación | | | | | | | | |
| 49.01.01.01 | Excavación localizada y eliminación de material suelto d<1 km | 11.63 | M2 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 141,190.17 | 141,190.17 | 1,642,041.68 |
| 49.01.01.01 | Corte en roca fija con voladura controlada, selección y acopio d<1 km | 13.57 | M3 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 162,707.83 | 162,707.83 | 2,207,945.25 |
| 49.02.00.00 | Utilidad | 307,998.95 | GLB | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1.00 | 307,998.95 |
| **50.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - EXCAVACIÓN CON MARTILLO HIDRÁULICO PARA ACCESO DE PERFORADORAS EN ZONA DE ROCA** | | | | | | | | |
| 50.01.00.00 | Excavación con martillo hidráulico para acceso de perforadoras en zona de roca | 163,921.94 | GLB | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1.00 | 163,921.94 |
| **51.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - REPERFILADO DE TALUD CON MARTILLO HIDRÁULICO** | | | | | | | | |
| 51.01.00.00 | Reperfilado de talud con martillo hidráulico | 565,493.30 | GLB | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1.00 | 565,493.30 |
| **52.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - DESQUINCHE MECÁNICO DE TALUDES** | | | | | | | | |
| 52.01.00.00 | Reperfilado de taludes y banqueteo sin accesos a volquetes | 4.88 | M2 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 53,230.22 | 53,230.22 | 259,763.47 |
| 52.02.00.00 | Formación de accesos para puntos altos con maquinaria pesada | 3,200.00 | UND | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.00 | 2.00 | 6,400.00 |
| 52.03.00.00 | Utilidad | 21,293.08 | GLB | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1.00 | 21,293.08 |
| **53.00.00.00** | **ALCANCE ADICIONAL DE CANAL DE CONTORNO - DESQUINCHE MANUAL DE TALUDES** | | | | | | | | |
| 53.01.00.00 | Excavación con martillo hidráulico para acceso de perforadoras en zona de roca - octubre 2016 | 14,714.52 | GLB | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.00 | 1.00 | 14,714.52 |
| | Subtotal | | | | | | | | 44,159,007.24 |

| | |
|---|---|
| Impuesto general a las ventas (IGV) | 7,948,621.30 |
| **Total a facturar** | **52,107,628.54** |
| Retención del fondo de garantía | -4,415,900.72 |
| Devolución del fondo de garantía | 4,415,900.72 |
| **Total a pagar** | **52,107,628.54** |

MINERA LAS BAMBAS S.A. V°B° SUPPLY