

**Mota-Engil Perú S.A.**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros Separados**

Años terminados el

31 de diciembre de 2014 y 2013 (Reexpresado)

y al 1 de enero de 2013 (Reexpresado)



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

# MOTA-ENGIL PERU S.A.

## TABLA DE CONTENIDO

---

	<b>Páginas</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2013 (REEXPRESADO):	
Estados separados de situación financiera	3
Estados separados de resultados y otros resultados integrales	4
Estados separados de cambios en el patrimonio	5
Estados separados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros separados	7-63

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
**Mota-Engil Perú S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Mota-Engil Perú S.A.** (una subsidiaria de Mota-Engil Latin America B.V.), los cuales comprenden los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (reexpresado) y al 1 de enero de 2013 (reexpresado), y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 (reexpresado), así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros separados

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

\* Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido

## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, preparados para el propósito indicado en el párrafo 9, presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Mota-Engil Perú S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (reexpresado) y al 1 de enero de 2013 (reexpresado), su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 (reexpresado), de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Enfasis en situaciones

7. Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota 3 (b) a los estados financieros separados adjuntos, en cuanto a que la Compañía cambió la política contable para la medición de la inversión en sus subsidiarias y asociadas del costo al valor de participación patrimonial, como resultado de adoptar anticipadamente la modificación de la NIC 27 "Estados Financieros Separados", la cual incorpora el método de participación patrimonial como una opción. Como consecuencia de lo anterior, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, previamente reportados, han sido reexpresados para reflejar los efectos de este cambio de manera retroactiva.
8. Sin modificar nuestra opinión de auditoría, hacemos referencia a lo indicado en la Nota 1 (c) a los estados financieros, en la que se explica que los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron modificados para reflejar la corrección de ciertas cuentas y revelaciones.

## Otros Asuntos

9. Los estados financieros separados de **Mota-Engil Perú S.A.** fueron preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en Perú y reflejan la inversión en sus subsidiarias y asociada al valor de participación patrimonial (Nota 3 (i)) y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros separados deben de leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de su controladora última Mota-Engil, SGPS, S.A. y subsidiarias, que se presentan por separado.

*Beltrán, Cris y Asociados S. Civil de R.L.*

Refrendado por:

  
\_\_\_\_\_  
Antonio Mella Gatti (Socio)  
CPE Matrícula No. 39049

23 de abril de 2015

**MOTA-ENGIL PERU S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2013 (REEXPRESADO)**  
(En miles de nuevos soles (S/))

	Notas	2014 S./000	2013 S./000 (Nota 3 (b))	1/01/2013 S./000 (Nota 3 (b))
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	27,224	40,077	44,726
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	7	277,979	376,680	347,416
Inventarios	8	33,348	60,947	52,348
Activo por impuesto a las ganancias	23 (c)	15	-	12,414
Otras cuentas por cobrar	9	38,447	66,175	12,460
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24	3,059	14,655	72,498
Gastos pagados por anticipado	10	6,533	10,123	15,086
<b>Total activos corrientes</b>		<b>386,605</b>	<b>568,657</b>	<b>557,048</b>
<b>Activos mantenidos para la venta</b>				
	12	52,646	-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>439,251</b>	<b>568,657</b>	<b>557,048</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	7	46,733	-	-
Otras cuentas por cobrar	9	2,170	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24	36,553	-	-
Inversiones financieras	11	119,672	120,844	14,709
Propiedades, maquinaria y equipo (neto)	13	142,395	135,008	130,282
Propiedad de inversión	14	42,393	-	-
Intangibles (neto)		6,362	7,239	7,152
Otros activos		4,669	4,660	4,013
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>400,947</b>	<b>267,751</b>	<b>156,156</b>
<b>TOTAL</b>		<b>840,198</b>	<b>836,408</b>	<b>713,204</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones financieras	17	128,290	31,592	46,913
Cuentas por pagar comerciales	15	189,027	311,199	195,814
Pasivo por impuesto a las ganancias	23 (c)	-	8,016	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24	-	26,364	93,359
Otros pasivos	16	175,646	157,774	162,726
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>423,769</b>	<b>553,206</b>	<b>468,399</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones financieras	17	128,290	31,592	46,913
Otros pasivos	16	16,353	40,955	22,856
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24	27,083	17,365	1,817
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	23 (d)	8,222	16,141	26,726
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>179,948</b>	<b>106,053</b>	<b>98,312</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>603,717</b>	<b>659,259</b>	<b>566,711</b>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social emitido	18 (a)	60,000	60,000	60,000
Reserva legal	18 (b)	9,615	8,729	6,198
Excedente de revaluación	18 (c)	30,007	17,775	17,775
Otras reservas de patrimonio	18 (d)	35,169	613	(605)
Resultados acumulados	18 (e)	101,690	90,032	63,125
<b>Total patrimonio</b>		<b>236,481</b>	<b>177,149</b>	<b>146,493</b>
<b>TOTAL</b>		<b>840,198</b>	<b>836,408</b>	<b>713,204</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.

**MOTA-ENGIL PERU S.A.****ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (REEXPRESADO)  
(En miles de nuevos soles (S/.))**

	Notas	2014 S/.000	2013 S/.000 (Nota 3 (b))
Ingresos por valorización de obras		804,834	1,139,039
Ingreso por venta de departamentos		28,017	-
<b>Total ingresos netos de actividades ordinarias</b>		<b>832,851</b>	<b>1,139,039</b>
Costo de ventas	19	(767,882)	(1,029,313)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>64,969</b>	<b>109,726</b>
Gastos de administración y ventas	20	(53,854)	(55,308)
Ingresos diversos, neto	21	25,397	202
<b>Ganancia en operación</b>		<b>36,512</b>	<b>54,620</b>
Ganancia por revaluación de propiedad de inversión	14	689	-
Ganancia por participación en subsidiaria	11	3,042	1,491
Recuperación por deterioro de edificio	13	3,646	-
Ingresos financieros	22	1,607	926
Gastos financieros	22	(12,023)	(4,225)
Diferencia de cambio, neto	5(b)	(14,174)	(5,772)
<b>Ganancia antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>19,299</b>	<b>47,040</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	23 (b)	(6,755)	(15,630)
<b>Ganancia del año</b>		<b>12,544</b>	<b>31,410</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados integrales:			
Diferencia de cambio al convertir negocio en el extranjero		3,683	1,218
Ganancia sobre el valor en libros de maquinaria y equipos vendidos a parte relacionada	18 (d.1)	6,401	-
Participación en ganancias de asociada	18 (d.2)	26,392	-
Impuesto a las ganancias corriente	23 (d)	(1,920)	-
		34,556	1,218
Partidas que no serán ser reclasificadas posteriormente a resultados integrales:			
Revaluación de terreno	18 (c)	16,529	-
Impuesto a las ganancias diferido	23 (d)	(4,297)	-
		12,232	-
<b>Otro resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>46,788</b>	<b>1,218</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>59,332</b>	<b>32,628</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.

**MOJA-ENGIL PERU S.A.**

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (REEXPRESADO)**  
(En miles de nuevos soles (S/.))

	Otras reservas de patrimonio							Total patrimonio S/000	
	Capital social emitió S/000 (Nota 18 (a))	Reserva legal S/000 (Nota 18 (b))	Excedente de revaluación S/000 (Nota 18 (c))	Resultados acumulados S/000 (Nota 18 (e))	Ganancia por venta de equipos a subsidiaria S/000 (Nota 18 (d))	Participación en ganancias de asociada S/000 (Nota 18 (d))	Diferencias de cambio al convertir negocio en el extranjero S/000 (Nota 18 (d))		Sub total S/000
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	60,000	6,198	17,775	61,447	-	-	-	-	145,420
Ajustes años anteriores:	-	-	-	1,678	-	-	(605)	(605)	1,073
Ajustes por cambio de política (Nota 2(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013 (REEXPRESADO)	60,000	6,198	17,775	63,125	-	-	(605)	(605)	146,493
Ganancia neta del año	-	-	-	31,410	-	-	-	-	31,410
Otros resultados integrales después de impuestos	-	-	-	-	-	-	1,218	1,218	1,218
Resultado integral total del año	-	-	-	31,410	-	-	1,218	1,218	32,628
Transferencia a la reserva legal	-	2,531	-	(2,531)	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(2,069)	-	-	-	-	(2,069)
Otros	-	-	-	97	-	-	-	-	97
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (REEXPRESADO)	60,000	8,729	17,775	90,032	-	-	613	613	177,149
Ganancia neta del año	-	-	-	12,544	-	-	-	-	12,544
Otros resultados integrales después de impuesto	-	-	12,232	-	4,481	26,392	3,683	34,556	46,788
Resultado integral total del año	-	-	12,232	12,544	4,481	26,392	3,683	34,556	59,332
Transferencia a la reserva legal	-	886	-	(886)	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	60,000	9,615	30,007	101,690	4,481	26,392	4,296	35,169	236,481

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.

**MOTA-ENGIL PERU S.A.****ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (REEXPRESADO)  
(En miles de nuevos soles (S/.))**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>
		<b>(Nota 3 (b))</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Ganancia del año	12,544	31,410
Ajustes para conciliar el resultado neto con el flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación	21,233	15,650
Amortización	928	889
Ganancia en venta de propiedades, maquinaria y equipo	(2,819)	(33)
Baja de otros activos	-	1,594
Ganancia por revaluación de propiedad de inversión	(689)	
Ganancia por participación en subsidiaria	(3,042)	(1,491)
Recupero por deterioro de edificio	(3,646)	-
Impuesto a las ganancias	6,755	15,630
Otros	545	335
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales (neto)	46,817	(29,064)
Disminución (aumento) de inventarios	27,599	(8,699)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	19,171	(38,891)
Disminución de gastos pagados por anticipado	3,590	4,963
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales	(122,172)	115,385
Disminución de otros pasivos	(8,731)	(20,369)
Pago de impuesto a las ganancias	(29,150)	(6,022)
	<u>(31,067)</u>	<u>81,287</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Cobranzas correspondientes a:		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	21,839	1,413
Cobro de préstamos otorgados a partes relacionadas	9,614	11,371
Pagos correspondientes a:		
Compra de maquinaria y equipo	(47,045)	(21,756)
Compra de intangibles	(51)	(976)
Compra de inversiones financieras	(1,057)	(64,744)
Otros activos	(11)	(2,242)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(15,999)	(12,402)
	<u>(32,710)</u>	<u>(89,336)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Cobranzas correspondientes a:		
Préstamos obtenidos de obligaciones financieras	395,514	66,286
Préstamos recibidos de partes relacionadas	49,277	64,078
Pagos correspondientes a:		
Pago de obligaciones financieras	(325,774)	(48,254)
Pago de préstamos a partes relacionadas	(63,923)	(72,714)
Pago de intereses por obligaciones financieras	(4,170)	(3,527)
Dividendos pagados	-	(2,069)
	<u>50,924</u>	<u>3,800</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		
<b>DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(12,853)</b>	<b>(4,249)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>40,077</b>	<b>44,326</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>27,224</b>	<b>40,077</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.