

**Patrimonio Fideicometido D.U. 036-2000 y R.M. 099-2000-EF/10**  
**Balance General**  
**al 31 de Enero de 2012**  
(Expresado en Nuevos Soles)

| ACTIVO                              | <u>ENERO 2012</u>     | <u>ENERO 2012</u> | PASIVO Y PATRIMONIO                          |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|--|
|                                     | S/.                   | S/.               |  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |                       |                   | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      |
| Caja y Bancos: Fondos Libre Dispos  | 69,310,414.19         | 12,720.23         | Tributos por Pagar                           |
| Cuentas por cobrar al Personal      | 17.71                 | 0.00              | Remuneraciones por Pagar                     |
| Cuentas por cobrar diversas         | 6,423,667.76          | 89.46             | Proveedores                                  |
| Otras Cuentas del Activo            | 300.00                |                   | Dividendos por Pagar                         |
| Valores Negociables                 | 392,960,307.32        |                   | Cuentas por Pagar Diversas                   |
| Provisión de Fluctuación de Valores | (172,064,276.25)      |                   | Ganancia Diferida                            |
| <b>Total Activo Corriente</b>       | <u>296,630,430.73</u> |                   | <b>Total Pasivo Corriente</b>                |
|                                     |                       |                   | <u>104,892,262.71</u>                        |
|                                     |                       |                   | Beneficios Sociales de los Trabajadores      |
|                                     |                       |                   | 7,885.21                                     |
|                                     |                       |                   | <b>Total Pasivo</b>                          |
|                                     |                       |                   | <u>104,900,147.92</u>                        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |                       |                   | <b>PATRIMONIO</b>                            |
| Inmueble, Maquinaria y Equipo,      |                       |                   | Patrimonio Fideicometido                     |
| neto de depreciación acumulada      | 15,533.63             |                   | Resultados Acumulados                        |
|                                     |                       |                   | Gestión Patrimonio Fideicometido del Periodo |
|                                     |                       |                   | 502,687.28                                   |
|                                     |                       |                   | <b>Total Patrimonio</b>                      |
|                                     |                       |                   | <u>191,745,816.44</u>                        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                 | <u>296,645,964.36</u> |                   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |
|                                     |                       |                   | <u>296,645,964.36</u>                        |

|                               |               |  |               |
|-------------------------------|---------------|--|---------------|
| 005 Intereses Bonos Soberanos | 17,914,784.32 | 016 Responsabilidad Intereses Dif. Bonos Soberanos | 17,914,784.32 |
|-------------------------------|---------------|--|---------------|

  
IDELFONSO AVALOS SANJINEZ  
FACTOR FIDUCIARIO

  
.....  
JUAN LOZANO GIL  
CONTADOR  
S.P.C. Mat. 30697

**PATRIMONIO FIDEICOMETIDO D.U. 036-2000 y R.M. N° 099-2000-EF/10**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
( Expresado en Nuevo Soles )

**ENERO 2012**

**Ingresos**

|                                     |                          |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Ingresos Financieros                | 646,574.19               |
| Otros Ingresos                      | 2,507.20                 |
| Ingresos por Venta de ADS           | 2,062.62                 |
| Ingresos por recuperó a accionistas | 3,269.98                 |
| Ganancia por Diferencia de Cambio   | 1.86                     |
| <b>Total de Ingresos</b>            | <b><u>654,415.85</u></b> |

**Gastos**

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| Comisión al Banco de la Nación   | (77,706.85)                |
| Otros Gastos Administrativos     | (72,518.69)                |
| Cargas de Ejercicios Anteriores  | (0.18)                     |
| Gastos de Registro Cavali        | (1,274.33)                 |
| Gastos de Publicidad             | -                          |
| Gastos Financieros               | (192.35)                   |
| Pérdida por Diferencia de Cambio | (36.17)                    |
| <b>Total de Gastos</b>           | <b><u>(151,728.57)</u></b> |

**Utilidad (Pérdida) neta del periodo**

**502,687.28**

  
-----  
IDELFONSO AVÁLOS SANJINEZ  
FACTOR FIDUCIARIO

  
-----  
JUAN LOZANO GIL  
CONTADOR  
C.P.C. Mat. 30697

**PATRIMONIO FIDEICOMETIDO D.U. 036-2000 y R.M. N° 099-2000-EF/10**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Enero de 2012

Expresado en nuevo soles

|  | ADS                   | TDP                 | Fluctuación          |                       | Resultados Acumulados | Total de Patrimonio   |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |                       |                     | Dividendos           | Bonos                 |                       |                       |
| <b>Patrimonio neto del fideicomiso al inicio del periodo</b> | 158,730,701.07        | 3,310,529.94        | 19,817,689.24        | (1,845,257.76)        | 11,300,038.47         | 191,313,700.96        |
| Desafectación de acciones a favor de sus titulares           | (321,504.14)          |                     | (228,632.03)         |                       |                       | (550,136.17)          |
| Enajenación de acciones                                      | (2,062.62)            |                     |                      |                       |                       | (2,062.62)            |
| Reclasificación de Cuentas                                   |                       |                     |                      |                       |                       | -                     |
| Valorización ajuste de precio historico desafectaciones      |                       |                     |                      |                       |                       | -                     |
| Fluctuación de Valores                                       | (4,561.34)            | 95,365.06           |                      | 390,823.27            | 502,687.28            | 481,626.99            |
| Resultado del Ejercicio                                      |                       |                     |                      |                       |                       | 502,687.28            |
| <b>Patrimonio neto del fideicomiso al fin del periodo</b>    | <b>158,402,572.97</b> | <b>3,405,895.00</b> | <b>19,589,057.21</b> | <b>(1,454,434.49)</b> | <b>11,802,725.75</b>  | <b>191,745,816.44</b> |

  
 IDELFONSO AVALOS SANJINEZ  
 FACTOR FIDUCIARIO

  
 JUAN LOZANO GIL  
 CONTADOR  
 C.R.C. Mat. 30697

Patrimonio Fideicometido D.U. 036-2000 y R.M. 099-2000-EF/10

Estado de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Enero de 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Mas

|   |            |
|---|------------|
| Ingresos provenientes de Cobro de Dividendos                      | 0.00       |
| Ingresos provenientes de Cobro de Venta de Acciones               | 2,062.62   |
| Ingresos provenientes de Cobro de Intereses de Depósitos a Plazos | 426,605.83 |
| Otros Ingresos y/o Cobros relativos a la actividad                | 5,779.04   |

Menos

|  |                |
|--|----------------|
| Pagos de Tributos                                | (11,928.32)    |
| Pago de remuneraciones y Beneficios Sociales     | (30,961.07)    |
| Pago de Proveedores                              | (21,795.30)    |
| Pago de Dividendos y fracciones de acciones      | (230,682.33)   |
| Pago de Fiducia                                  | (1,694,883.15) |
| Otros Egresos y/o Pagos relativos a la actividad | (1,763.49)     |

Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de Actividades de Operación (1,557,566.17)

ACTIVIDADES DE INVERSION

Ingresos por Cobros de Capital e Intereses de Bonos 0.00

Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de Actividades de Inversion 0.00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de Actividades de Financiamiento 0.00

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (1,557,566.17)

SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO 70,867,980.36

SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO 69,310,414.19

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilida Neta del Ejercicio 502,687.28

Ajustes a la Utilidad Neta del Ejercicio

Depreciacion del Periodo 1,069.30

Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo

|  |                |
|--|----------------|
| Aumento o Disminución de Cuentas por Cobrar          | (17.71)        |
| Aumento o Disminución de Cuentas por Cobrar Diversas | (4,513,813.62) |
| Aumento o Disminución de Otras Cuentas del Activo    | 0.00           |
| Aumento o Disminución de Tributos por Pagar          | 514.15         |
| Aumento o Disminución de Proveedores                 | 534.86         |
| Aumento o Disminución de Cuentas por Pagar           | 1,584.72       |
| Aumento o Disminución de Otras Cuentas del Pasivo    | 2,449,874.85   |

AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (1,557,566.17)

  
 -----  
 IDELFONSO AVALOS SANJINE  
 FACTOR FIDUCIARIO

  
 -----  
 JUAN LOZANO GIL  
 CONTADOR  
 C.P.C. Mat. 30687