

Estado de Situación Financiera

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                                    |      |                      |                          |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|--------------------------|--|
| ESTADOS FINANCIEROS   INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES )                   |      |                      |                          |  |
| CUENTA                                                                                                                                                        | NOTA | 30 de Junio del 2016 | 31 de Diciembre del 2015 |  |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                |      |                      |                          |  |
| <b>Activos Corrientes</b>                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo                                                                                                                           | 4    | 1,231                | 1,266                    |  |
| Otros Activos Financieros                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar                                                                                                     |      | 347                  | 3,199                    |  |
| Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)                                                                                                                         | 5    | 316                  | 3,170                    |  |
| Otras Cuentas por Cobrar (neto)                                                                                                                               |      |                      |                          |  |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas                                                                                                                   |      |                      |                          |  |
| Anticipos                                                                                                                                                     | 6a   | 31                   | 29                       |  |
| Inventarios                                                                                                                                                   |      |                      |                          |  |
| Activos Biológicos                                                                                                                                            |      |                      |                          |  |
| Activos por Impuestos a las Ganancias                                                                                                                         | 7    | 110                  |                          |  |
| Otros Activos no financieros                                                                                                                                  | 7    | 191                  | 130                      |  |
| Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición                                                                     |      | 1,879                | 4,595                    |  |
| Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios                                                                               |      |                      |                          |  |
| Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta                                                      |      |                      |                          |  |
| Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios                                 |      |                      |                          |  |
| Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios |      |                      |                          |  |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                                                                                                                               |      | <b>1,879</b>         | <b>4,595</b>             |  |
| <b>Activos No Corrientes</b>                                                                                                                                  |      |                      |                          |  |
| Otros Activos Financieros                                                                                                                                     | 6b   | 24                   | 24                       |  |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas                                                                                                   |      |                      |                          |  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                                                                                                                                |      |                      |                          |  |
| Otras Cuentas por Cobrar                                                                                                                                      |      |                      |                          |  |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas                                                                                                                   |      |                      |                          |  |
| Anticipos                                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Activos Biológicos                                                                                                                                            |      |                      |                          |  |
| Propiedades de Inversión                                                                                                                                      |      |                      |                          |  |
| Propiedades, Planta y Equipo (neto)                                                                                                                           | 8    | 102                  | 111                      |  |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                                                                                                                 |      |                      |                          |  |
| Activos por impuestos diferidos                                                                                                                               | 17d  | 28                   | 23                       |  |
| Plusvalía                                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Otros Activos no financieros                                                                                                                                  |      |                      |                          |  |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>                                                                                                                            |      | <b>154</b>           | <b>158</b>               |  |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                                                                                                                       |      | <b>2,033</b>         | <b>4,753</b>             |  |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>                                                                                                                                   |      |                      |                          |  |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Otros Pasivos Financieros                                                                                                                                     |      |                      |                          |  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                                       |      | 55                   | 642                      |  |
| Cuentas por Pagar Comerciales                                                                                                                                 | 9    | 10                   | 23                       |  |
| Otras Cuentas por Pagar                                                                                                                                       | 10   | 45                   | 619                      |  |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas                                                                                                                    |      |                      |                          |  |
| Ingresos diferidos                                                                                                                                            |      |                      |                          |  |
| Provisión por Beneficios a los Empleados                                                                                                                      | 10   | 157                  | 119                      |  |
| Otras provisiones                                                                                                                                             |      |                      |                          |  |
| Pasivos por Impuestos a las Ganancias                                                                                                                         |      |                      |                          |  |
| Otros Pasivos no financieros                                                                                                                                  |      |                      |                          |  |
| Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta                |      | 212                  | 761                      |  |
| Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta                                                         |      |                      |                          |  |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                                                                                                                               |      | <b>212</b>           | <b>761</b>               |  |

Estado de Situación Financiera

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                  |        |      |                      |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|----------------------|--------------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS   INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES ) |        |      |                      |                          |
|                                                                                                                                             | CUENTA | NOTA | 30 de Junio del 2016 | 31 de Diciembre del 2015 |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>                                                                                                                |        |      |                      |                          |
| Otros Pasivos Financieros                                                                                                                   |        |      |                      |                          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                     |        |      |                      |                          |
| Cuentas por Pagar Comerciales                                                                                                               |        |      |                      |                          |
| Otras Cuentas por Pagar                                                                                                                     |        |      |                      |                          |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas                                                                                                  |        |      |                      |                          |
| Ingresos Diferidos                                                                                                                          |        |      |                      |                          |
| Provisión por Beneficios a los Empleados                                                                                                    |        |      |                      |                          |
| Otras provisiones                                                                                                                           |        |      |                      |                          |
| Pasivos por impuestos diferidos                                                                                                             |        |      |                      |                          |
| Otros pasivos no financieros                                                                                                                |        |      |                      |                          |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>                                                                                                          |        |      |                      |                          |
| <b>Total Pasivos</b>                                                                                                                        |        |      | <b>212</b>           | <b>761</b>               |
| <b>Patrimonio</b>                                                                                                                           |        |      |                      |                          |
| Capital Emitido                                                                                                                             |        |      |                      |                          |
|                                                                                                                                             |        | 11   | 2,177                | 2,177                    |
| Primas de Emisión                                                                                                                           |        |      |                      |                          |
| Acciones de Inversión                                                                                                                       |        |      |                      |                          |
| Acciones Propias en Cartera                                                                                                                 |        |      |                      |                          |
| Otras Reservas de Capital                                                                                                                   |        |      |                      |                          |
|                                                                                                                                             |        | 11c  | 335                  | 171                      |
| Resultados Acumulados                                                                                                                       |        |      |                      |                          |
|                                                                                                                                             |        |      | (691)                | 1,644                    |
| Otras Reservas de Patrimonio                                                                                                                |        |      |                      |                          |
| <b>Total Patrimonio</b>                                                                                                                     |        |      | <b>1,821</b>         | <b>3,992</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                                                                                            |        |      | <b>2,033</b>         | <b>4,753</b>             |

Estado de Resultados

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                                         |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS   INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES )                        |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| CUENTA                                                                                                                                                             | NOTA        | Específico del 01 de Abril al<br>30 de Junio del 2016 | Específico del 01 de Abril al<br>30 de Junio del 2015 | Acumulado del 01 de Enero<br>al 30 de Junio del 2016 | Acumulado del 01 de Enero<br>al 30 de Junio del 2015 |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                                                                 |             | 316                                                   | 156                                                   | 316                                                  | 156                                                  |
| Costo de Ventas                                                                                                                                                    |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancia (Pérdida) Bruta                                                                                                                                           |             | 316                                                   | 156                                                   | 316                                                  | 156                                                  |
| Gastos de Ventas y Distribución                                                                                                                                    |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Gastos de Administración                                                                                                                                           | 12,13,14,15 | (441)                                                 | (377)                                                 | (876)                                                | (687)                                                |
| Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado                                                                                   |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Otros Ingresos Operativos                                                                                                                                          |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Otros Gastos Operativos                                                                                                                                            |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Otras ganancias (pérdidas)                                                                                                                                         |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancia (Pérdida) por actividades de operación                                                                                                                    |             | (125)                                                 | (221)                                                 | (551)                                                | (531)                                                |
| Ingresos Financieros                                                                                                                                               | 16          | 1                                                     | 6                                                     | 2                                                    | 14                                                   |
| Gastos Financieros                                                                                                                                                 |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Diferencias de Cambio neto                                                                                                                                         |             | (69)                                                  | 23                                                    | (147)                                                | 139                                                  |
| Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias,negocios conjuntos y asociadas                                                                                         |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el<br>Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros<br>del dividendo a pagar                                                  |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Resultado antes de Impuesto a las Ganancias                                                                                                                        |             | (193)                                                 | (192)                                                 | (696)                                                | (378)                                                |
| Gasto por Impuesto a las Ganancias                                                                                                                                 | 17d         | 1                                                     |                                                       | 5                                                    | 0                                                    |
| Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuadas                                                                                                                 |             | (192)                                                 | (192)                                                 | (691)                                                | (378)                                                |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a<br>las ganancias                                                                  |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio                                                                                                                              |             | (192)                                                 | (192)                                                 | (691)                                                | (378)                                                |
| Ganancias (Pérdida) por Acción:                                                                                                                                    |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (pérdida) básica por acción:                                                                                                                             |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas                                                                                                             |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas                                                                                                          |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria                                                                                                                    |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuadas                                                                                                          |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas                                                                                                         |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión                                                                                                                    |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción:                                                                                                                            |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas                                                                                                            |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas                                                                                                         |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria                                                                                                                   |             |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |

Estado de Resultados

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                 |      |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS  INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES ) |      |                                                       |                                                       |                                                      |                                                      |
| CUENTA                                                                                                                                     | NOTA | Específico del 01 de Abril al<br>30 de Junio del 2016 | Específico del 01 de Abril al<br>30 de Junio del 2015 | Acumulado del 01 de Enero<br>al 30 de Junio del 2016 | Acumulado del 01 de Enero<br>al 30 de Junio del 2015 |

Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas

Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas

Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión

Estado de Flujo de Efectivo

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                  |      |                                              |                                                  |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|
| ESTADOS FINANCIEROS   INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES ) |      |                                              |                                                  |         |
| CUENTA                                                                                                                                      | NOTA | Específico del 01 de<br>Abril al 30 de Junio | Específico del 01 de<br>Abril al 30 de Junio del |         |
| Flujos de efectivo de actividad de operación                                                                                                |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de cobros en efectivo por actividades de operación                                                                                   |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Bienes y Prestación de Servicios                                                                                                   |      | 3,228                                        |                                                  | 3,252   |
| Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias                                                                      |      |                                              |                                                  |         |
| Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar                                                                        |      |                                              |                                                  |         |
| Arrendamiento y posterior venta de esos activos                                                                                             |      |                                              |                                                  |         |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación                                                                              |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de pagos en efectivo por actividades de operación                                                                                    |      |                                              |                                                  |         |
| Proveedores de Bienes y Servicios                                                                                                           |      | (290)                                        |                                                  | (1,035) |
| Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar                                                                        |      |                                              |                                                  |         |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                       |      | (603)                                        |                                                  | (421)   |
| Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación                                                                               |      |                                              |                                                  |         |
| Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones                                                      |      | 2,335                                        |                                                  | 1,775   |
| Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)                                                                             |      |                                              |                                                  |         |
| Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)                                                                           |      |                                              |                                                  |         |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados                                                                                            |      | (685)                                        |                                                  | 0       |
| Otros cobros (pagos) de efectivo                                                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación                                         |      | 1,650                                        |                                                  | 1,775   |
| Flujos de efectivo de actividad de inversión                                                                                                |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión                                                                                   |      |                                              |                                                  |         |
| Reembolso de Adelantos de Prestamos y Préstamos Concedidos a Terceros                                                                       |      |                                              |                                                  |         |
| Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas                                                                                  |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades                                                                  |      |                                              |                                                  |         |
| Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)                                                                                           |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado                                                              |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Propiedades, Planta y Equipo                                                                                                       |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Activos Intangibles                                                                                                                |      |                                              |                                                  |         |
| Venta de Otros Activos de largo plazo                                                                                                       |      |                                              |                                                  |         |
| Subvenciones del gobierno                                                                                                                   |      |                                              |                                                  |         |
| Intereses Recibidos                                                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Dividendos Recibidos                                                                                                                        |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión                                                                                    |      |                                              |                                                  |         |
| Anticipos y Prestamos Concedidos a Terceros                                                                                                 |      |                                              |                                                  |         |
| Obtener el control de subsidiarias u otros negocios                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Prestamos concedidos a entidades relacionadas                                                                                               |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades                                                                 |      |                                              |                                                  |         |
| Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)                                                                                           |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido                                                                |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Propiedades, Planta y Equipo                                                                                                      |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Activos Intangibles                                                                                                               |      |                                              |                                                  |         |
| Compra de Otros Activos de largo plazo                                                                                                      |      |                                              |                                                  |         |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados                                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión                                                                      |      |                                              |                                                  |         |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Flujos de efectivo de actividad de financiación                                                                                             |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:                                                                               |      |                                              |                                                  |         |
| Obtención de Préstamos                                                                                                                      |      |                                              |                                                  |         |
| Préstamos de entidades relacionadas                                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control                                        |      |                                              |                                                  |         |
| Emisión de Acciones                                                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio                                                                                                 |      |                                              |                                                  |         |
| Subvenciones del gobierno                                                                                                                   |      |                                              |                                                  |         |
| Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:                                                                                |      |                                              |                                                  |         |
| Amortización o pago de Préstamos                                                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Pasivos por Arrendamiento Financiero                                                                                                        |      |                                              |                                                  |         |

Estado de Flujo de Efectivo

| ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.                                                                                  |      |                                              |                                                  |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|
| ESTADOS FINANCIEROS   INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES ) |      |                                              |                                                  |         |
| CUENTA                                                                                                                                      | NOTA | Específico del 01 de<br>Abril al 30 de Junio | Específico del 01 de<br>Abril al 30 de Junio del |         |
| Préstamos de entidades relacionadas                                                                                                         |      |                                              |                                                  |         |
| Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control                                        |      |                                              |                                                  |         |
| Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)                                                                          |      |                                              |                                                  |         |
| Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio                                                                                       |      |                                              |                                                  |         |
| Intereses pagados                                                                                                                           |      |                                              |                                                  |         |
| Dividendos pagados                                                                                                                          |      | (1,480)                                      |                                                  | (1,536) |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados                                                                                            |      |                                              |                                                  |         |
| Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación                                                                   |      |                                              |                                                  |         |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación                                      |      | (1,480)                                      |                                                  | (1,536) |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de C                                |      | 170                                          |                                                  | 248     |
| Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo                                              |      | (205)                                        |                                                  | 139     |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo                                                                            |      | (35)                                         |                                                  | 387     |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio                                                                                  | 4    | 1,266                                        |                                                  | 1,272   |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio                                                                                | 4    | 1,231                                        |                                                  | 1,659   |

**Patrimonio Neto**

**ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.**

[illegible]

|                                |                                                                      |       |     |         |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-----|---------|
| Cambios en Políticas Contables |                                                                      |       |     |         |
| 2.                             | Corrección de Errores                                                |       |     |         |
| 3.                             | Saldo Inicial Reexpresado                                            | 2,177 | 171 | 1,644   |
| 4.                             | Cambios en Patrimonio:                                               |       |     |         |
| 5.                             | Resultado Integral:                                                  |       |     |         |
| 6.                             | Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio                                |       |     | (691)   |
| 7.                             | Otro Resultado Integral                                              |       |     |         |
| 8.                             | Resultado Integral Total del Ejercicio                               |       |     | (691)   |
| 9.                             | Dividendos en Efectivo Declarados                                    |       |     | (1,480) |
| 10.                            | Emisión (reducción) de patrimonio                                    |       |     |         |
| 11.                            | Reducción o Amortización de Acciones de Inversión                    |       |     |         |
| 12.                            | Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios  |       |     |         |
| 13.                            | Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios |       |     |         |

|                                                                                                                   |      |       |     |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|-----|---------|---------|
| Patrimonio Neto                                                                                                   |      |       |     |         |         |
| 14. Incremento (Disminución) por Cambios en la Participación de Subsidiarias que no impliquen Pérdidas de Control |      |       |     |         |         |
| 15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera                                    |      |       |     |         |         |
| 16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio                                      |      |       | 164 | (164)   |         |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio                                                                   |      |       | 164 | (2,335) | (2,171) |
| SALDOS AL 30 DE JUNIO DE                                                                                          | 2016 | 2,177 | 335 | (691)   | 1,821   |

## RESULTADOS INTEGRALES

ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS | INDIVIDUAL | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES )

| CUENTA                                                                                                        | NOTA | Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2016 | Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2015 | Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2016 | Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio                                                                         |      | (192)                                              | (192)                                              | (691)                                             | (378)                                             |
| Componentes de Otro Resultado Integral:                                                                       |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo                                                           |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero                                                     |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable                          |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero                                           |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta                          |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Superávit de Revaluación                                                                                      |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos                                                |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Otro Resultado Integral antes de Impuestos                                                                    |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral                               |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo                                                           |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero                                                     |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable                          |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero                                           |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta                          |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Superávit de Revaluación                                                                                      |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos                                                |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral                     |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Otros Resultado Integral                                                                                      |      |                                                    |                                                    |                                                   |                                                   |
| Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias                                     |      | (192)                                              | (192)                                              | (691)                                             | (378)                                             |

**Firmantes**

| <b>ANDINO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.</b>                                                                                 |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>ESTADOS FINANCIEROS  INDIVIDUAL   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016   TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2016 ( EN MILES DE NUEVOS SOLES )</b> |                       |
| <b>FIRMANTE</b>                                                                                                                                   | <b>FECHA</b>          |
| <b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE GERENCIA TI</b>                                                                                                        |                       |
| Gibsson Eduardo Torres Aguirre CPC Matricula Nro.02-5000                                                                                          | 22-JUL-16 05:11:51 PM |
| Carlos Rojas Perla Gerente General                                                                                                                | 22-JUL-16 01:22:33 PM |
| <b>ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL</b>                                                                                                                  |                       |
| Carlos Rojas Perla Gerente General                                                                                                                | 22-JUL-16 01:22:40 PM |
| Gibsson Eduardo Torres Aguirre CPC Matricula Nro.02-5000                                                                                          | 22-JUL-16 05:12:24 PM |
| <b>DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD TI</b>                                                                                                          |                       |
| Gibsson Eduardo Torres Aguirre CPC Matricula Nro.02-5000                                                                                          | 22-JUL-16 05:12:40 PM |
| Carlos Rojas Perla Gerente General                                                                                                                | 22-JUL-16 01:22:52 PM |
| <b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TI</b>                                                                                             |                       |
| Carlos Rojas Perla Gerente General                                                                                                                | 22-JUL-16 01:23:01 PM |
| Gibsson Eduardo Torres Aguirre CPC Matricula Nro.02-5000                                                                                          | 22-JUL-16 05:12:52 PM |