

COLEGIO DE TRADUCTORES DEL PERÚ

KAREN L. SALVATIERRA MUGUERZA

*Professional Licensed Translator
English, French, Spanish
CTP 0247*

*Jr. Jorge Aprile 693 San Borja - Lima
Teléfonos: (511) 347-2931/ (511)347-2946 Cel.: 987945802
info@ksmtraducciones.com*

**CERTIFIED TRANSLATION
CT N° 1767-2015**

**Fondo Mivivienda
FINANCIAL STATEMENTS
as of June 30, 2015**



K. Salvatierra M.
Karen Salvatierra Muguerza
CTP N° 0247

N° 0155885

Valor 3 Nuevos Soles

KAREN L. SALVATIERRA MUGUERZA
Professional Licensed Translator
CTP No. 0247

Certified Translation No. 1787-15
 Página 1 de 7

Fondo MIVIVIENDA S.A.
 Statement of Financial Position
 As of June 30, 2015 and December 31, 2014
 (Stated in thousands of Nuevos Soles)

Notes	2015	2014
-------	------	------

	2015	2014
ASSETS		
CASH AND DUE FROM BANKS	1,474,929	1,495,316
Cash	0	0
Banco Central de Reserva del Perú	197	460
Banks and other companies of the financial system	1,474,228	1,494,630
Foreign banks and other companies of the financial system	0	0
Exchange	0	0
Other cash and due from banks	504	226
INTERBANK FUNDS	0	0
INVESTMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	0	0
Equity instrument	0	0
Debt instrument	0	0
Investments in commodities	0	0
AVAILABLE-FOR-SALE INVESTMENTS	407,280	334,367
Instruments representing the equity	0	0
Instruments representing the debt	407,280	334,367
HELD-TO-MATURITY INVESTMENTS	16,035	2,071
LOAN PORTFOLIO	0	0
Current loan Portfolio	0	0
Restructured Loan Portfolio	0	0
Refinanced Loan Portfolio	0	0
Non-performing Loan Portfolio	0	0
Loan Portfolio in Judicial Collection	0	0
(-) Provisions for Loans	0	0
TRADING DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENT	261,883	98,007
HEDGING DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENT	0	0
LIABILITIES		
OBLIGATIONS WITH THE PUBLIC		
Demand deposits		168
Saving Account Deposits		0
Long-term Saving Account Deposits		0
Other liabilities		175
INTERBANK FUNDS	0	0
FINANCIAL ORGANIZATIONS	0	0
Demand deposits		0
Saving Deposits		0
Time deposits		0
DUE TO BANKS AND FINANCIAL OBLIGATIONS	3,645,288	3,953,060
Dues and obligations with Banco Central de Reserva del Perú		0
Dues and obligations with domestic banks and other financial system companies	250,030	806,148
Dues and obligations with foreign companies and international financial bodies	169	0
Other dues and obligations of the country and abroad	3,395,089	3,146,912
Securities	0	0
TRADING DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENT	20,189	23,328
HEDGING DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENT	858,379	558,650
ACCOUNTS PAYABLES	2,533	2,290
PROVISIONS	0	0
Provisions for Contingent Loans		1,911
Provisions for Lawsuits and Disputes	1,972	379
Others	561	0
CURRENT INCOME TAXES	0	0
DEFERRED INCOME TAXES	4,905	5,572
OTHER LIABILITIES	3,626	2,074

KAREN L. SALVATIERRA MUGUERZA
Professional Licensed Translator
CTP No. 0247

Certified Translation No. 1767-15
Pagina 2 de 7

ACCOUNTS RECEIVABLES		5,608,308	5,812,953		4,535,088	4,545,149
	Accounts receivables for sale of Goods and Services and Trust (net)	5,606,951	5,305,779			
	Other account receivables (net)	1,947	507,174			
	REALIZABLE ASSETS RECEIVED IN PAYMENT, AWARDED	0	0			
	Realizable assets	0	0			
	Assets received in payment and awarded	0	0			
	SHARES	0	0			
	Branch companies	0	0			
	Affiliated and shares in joint ventures	0	0			
	Others	0	0			
	PROPERTY, FURNITURE AND EQUIPMENT (NET)	947	863			
	INTANGIBLE ASSET DIFFERENT THAN THE CAPITAL GAIN	2,127	2,023			
	CAPITAL GAIN	0	0			
	CURRENT INCOME TAXES	32,173	26,955			
	DEFERRED INCOME TAXES	0	0			
	NONCURRENT ASSETS KEPT FOR SALE	0	1			
	OTHER ASSETS	2,821	847			
	TOTAL ASSETS	7,807,103	7,773,403			
	TOTAL LIABILITIES				4,535,088	4,545,149
	SHAREHOLDER'S EQUITY					
	Capital shares				3,109,899	3,109,899
	Additional capital				0	0
	Treasury shares				0	0
	Reserve				57,012	49,863
	Retained earnings				63,172	-2,256
	Net Income for the Year				41,559	71,500
	Adjustment to equity				373	-752
	TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY				3,272,015	3,228,254
	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY				7,807,103	7,773,403

32	MEMORANDA CONTINGENTS	3,631,986	3,593,855
32	MEMORANDA ACCOUNTS	143,006	140,402
32	CONTRA CREDIT ACCOUNT TRUST, COMMISSIONS OF MEMORANDA TRUSTEE AND CONTRA CREDIT ACCOUNT OF TRUST	1,095,628	817,692
32		178,784	173,367

Fondo MIVIVIENDA S.A.
Statement of Income
 For the periods ended June 30, 2015 and 2014
 (Stated in thousands of Nuevos Soles)

	Notes	For the specific quarter from April 1 to June 30, 2015	For the specific quarter from April 1 to June 30, 2014	For the specific quarter from January 1 to June 30, 2015	For the specific quarter from January 1 to June 30, 2014
INTERESTS INCOME					
Available		2,882	1,438	6,312	2,016
Interbank funds		0	0	0	0
Investments at fair value with changes in results		0	0	0	0
Available-for-sale investments		4,435	4,789	8,274	9,242
Held-to-maturity investments		115	22	130	103
Direct loans portfolio		0	0	0	0
Income from hedging transactions		0	0	0	0
Accounts receivables		81,672	69,452	159,543	135,473
Other financial income		523	458	759	912
TOTAL INTEREST INCOME	17	89,627	76,159	175,018	147,746
INTEREST EXPENSES					
Obligations with the public		0	0	0	0
Interbank funds		0	0	0	0
Deposits of companies from the financial system and international financial organizations		0	0	0	0
Dues and financial obligations		-29,247	-27,138	-56,842	-45,556
Dues and obligations with Banco Central de Reserva del Perú		0	0	0	0
Dues and obligations of the country's financial system		-3,335	-6,819	-6,603	-12,656
Dues and obligations with foreign financial institutions and international financial bodies		0	0	0	0
Other dues and obligations of the country and abroad		0	0	0	0
Commissions and other charges of dues and financial obligations		-169	0	-169	0
Securities and outstanding liabilities		-25,743	-20,319	-50,070	-32,900
Interests of accounts payable		0	0	0	0
Income from hedging transactions		0	0	0	0
Other financial expenses		-13,035	-11,579	-25,515	-22,220
TOTAL INTEREST EXPENSES	18	-42,282	-38,717	-82,357	-67,776
GROSS FINANCIAL MARGIN		47,345	37,442	92,661	79,970
(-) Provisions for direct loans		0	0	0	0
GROSS FINANCIAL MARGIN		47,345	37,442	92,661	79,970
FINANCIAL SERVICE REVENUES	19	1,586	1,516	3,147	3,048
Indirect loans income		0	0	0	0
Trusts and trust commissions income		142	128	272	253
Miscellaneous income		1,444	1,388	2,875	2,795
FINANCIAL SERVICE EXPENSES	20	-132	-35	-156	-64
Indirect loans expenses		0	0	0	0
Trust expenses and trust commissions		0	0	0	0
Premium for the deposit insurance fund		0	0	0	0
Miscellaneous expenses		-132	-35	-156	-64
NET FINANCIAL MARGIN OF FINANCIAL SERVICES REVENUES AND EXPENSES		48,799	38,923	95,652	82,954
FINANCIAL OPERATING INCOME	21	-8,519	-21,711	-19,738	-27,161

Karen Salvaiaira Muguerza
CTP No. 0247

Investments at fair value with changes in results		0	0	0	0
Investments at fair value with changes in results		0	0	0	0
Investments in commodities		111	0	-440	0
Available-for-sale investments		0	-2,259	0	-2,259
Trading derivative instruments		63,839	-5,820	120,105	-7,251
Income of hedging derivative instruments		0		0	
Profits (losses) in shares		-72,767	-9,301	-139,833	-12,866
Profit-loss of exchange rate difference		298	-4,331	430	-4,785
Others					
OPERATING MARGIN		40,280	17,212	75,914	55,793
ADMINISTRATIVE EXPENSES					
Personnel and board of directors expenses	22	-5,696	-5,073	-11,698	-10,561
Expenses due to services received from third parties	22	-4,165	-4,519	-7,587	-8,501
Taxes and contributions	22	-90	-132	-180	-225
DEPRECIATIONS AND AMORTIZATIONS NET		-180	-165	-366	-342
NET FINANCIAL MARGIN		30,149	7,323	56,103	36,164
VALUATION OF ASSETS AND PROVISIONS					
Provisions for indirect loans		0	0	0	0
Provisions for uncollectibility of account receivables	23	-871	-3,365	-1,633	-8,971
Provisions for realizable, received in payment, recovered, awarded and other assets		0	0	0	0
Provision for noncurrent assets kept for sale		0	-11	0	-11
Investment impairment		0	0	0	0
Impairment of property, furniture and equipment		0	0	0	0
Impairment of intangible assets		0	0	0	0
Provisions for litigation and claims		-438	-319	-620	-666
Other provisions		-62	-62	-124	-124
OPERATING INCOME		28,778	3,566	53,526	26,392
Other income and expenses	24	217	131	361	593
INCOME BEFORE INCOME TAX		28,995	3,697	53,887	26,985
INCOME TAX	27 a	-9,214	-2,363	-12,328	-9,983
NET INCOME		19,781	1,334	41,559	17,002
Basic incomes (loss) per share		0.006	0.000	0.013	0.006
Diluted incomes (loss) per share		0.006	0.000	0.013	0.006

Karen Salvatierra Muguerza
 CTP No. 0247

Fondo MIVIVIENDA S.A.
Statement of the Comprehensive Income
For the periods ended June 30, 2015 and 2014
(Stated in thousands of Nuevos Soles)

Notes	For the specific quarter from April 1 to June 30, 2015	For the specific quarter from April 1 to June 30, 2014	For accumulated period from January 1 to June 30, 2015	For accumulated period from January 1 to June 30, 2014
	19,781	1,334	41,559	17,002

Net Income (Loss)

Other comprehensive income:

Exchange difference due to transactions abroad	0	0	0	0
Gain (loss) of investments in equity instruments at fair value	0	0	0	0
Hedging of cash flow	-981	-25,477	3,742	-27,116
Hedging of net investment of business abroad	0	0	0	0
Share in another comprehensive income of affiliates, associates and joint ventures	0	0	0	0
Revaluation surplus	-6,647	14,854	-2,617	-12,585
Others	-7,628	-10,623	1,125	-39,701

Another comprehensive income before taxes

Income tax related to components of another comprehensive income

Exchange difference due to transactions abroad	0	0	0	0
Gain (loss) of investments in equity instruments at fair value	0	0	0	0
Hedging of cash flow	0	0	0	0
Hedging of net investment of business abroad	0	0	0	0
Share in another comprehensive income of affiliates, associates and joint ventures	0	0	0	0
Revaluation surplus	0	0	0	0
Others	0	0	0	0
Sum of income taxes related to components of another comprehensive income	0	0	0	0
Another comprehensive income	-7,628	-10,623	1,125	-39,701
Total comprehensive income, net of the income tax	12,153	-9,289	42,684	-22,699

Karen Salvatierra Muguerza
CTP No 0247

Fondo MIVIVIENDA S.A.
Statement of Cash Flow
For the periods ended 2015 and 2014
(Stated in thousands of Nuevos Soles)

	Note	From January 1, 2015 to June 30, 2015	From January 1, 2015 to June 30, 2014
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			
NET INCOME		41,559	17,002
ADJUSTMENTS			
Depreciation and amortization		366	341
Provisions		20,013	24,281
Impairment		0	0
Other adjustments		-252,569	3,949
NET CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES			
(Net increase) decrease in assets			
Loans		0	0
Investments at fair value through profit and loss		0	0
Available-for-sale investments		-73,999	12,464
Accounts receivables and other		227,680	-432,423
Net increase (decrease) in liabilities			
Financial liabilities, non-subordinated liabilities		-317,456	1,817,880
Accounts receivables and others		295,664	16,330
Cash flow and equivalent to cash after adjustments and net change in assets and liabilities		-58,742	1,459,824
Cash collected (paid) from income taxes		-19,454	-20,891
NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		-78,196	1,438,933
CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES			
Cash from the sale of shares		0	0
Cash paid to purchase shares		0	0
Sale proceeds from intangibles and property, furniture and equipment		0	0
Acquisition of intangibles and property, furniture and equipment		-557	-221
Sale proceeds from held-to-maturity investments		0	6,447
Acquisition of held-to-maturity investments		-13,916	0
Other inflows related to investment activities		0	0
Other outflows related to investment activities		25,000	0
NET CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES		10,527	6,226
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from issuing subordinated financing liabilities		0	0
Outflow from recovery subordinated financial liabilities		0	0
Proceeds from issuing stock		0	0
Dividends paid to shareholders		0	0
Other inflows related to financing activities		0	0
Other outflows related to financing activities		0	0
NET CASH FLOW FINANCING ACTIVITIES		0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalent before changes on the exchange rate		-67,669	1,445,159
Effects of the changes on the cash and cash equivalent exchange rate		72,282	0
Net increase (decrease) of cash and cash equivalent		4,613	1,445,159
Cash and cash equivalent at the beginning of the period		1,470,316	408,506
Cash and cash equivalent at the end of the period		1,474,929	1,853,665

Karem Salvatierra Muguerza
 CSM
 CTP No. 0247

KAREN L. SALVATIERRA MUGUERZA
 Professional Licensed Translator
 CTP No. 0247

Fondo MIVIENDA S.A.
 Statement of Changes in Net Equity
 For the periods ended 2015 and 2014
 (Stated in thousands of Nuevos Soles)

Certified Translation No. 1767-15
 Página 7 de 7

	Balance Sheet			Adjustments to Equity							Total adjustment to equity	Total net equity			
	Capital shares	Additional capital	Treasury shares	Legal reserve	Voluntary reserve	Retained Earnings	Net income	Exchange differences in translation of foreign operations	Gains (losses) of investments in equity instruments at fair value	Cash flow hedging			Hedging of net investment of foreign business	Participation in another comprehensive income of affiliates, associates and joint ventures	Revaluation surplus
Balance as of January 1, 2014	3,050,654	34	0	41,284	0	62,112	0	0	0	0	0	0	0	-29,797	3,126,267
Adjustments due to changes in the accounting policy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adjustments due to correction of errors	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Initial balance after adjustment	3,050,654	34	0	41,284	0	62,112	0	0	0	0	0	0	0	-29,797	3,126,267
Changes in the equity:															
Comprehensive income:															
Income							17,002								17,002
Other comprehensive income										-27,116					-27,116
Total comprehensive income							17,002			-27,116					-10,114
Changes in the net equity (not included in comprehensive income)															
Transference of the income to retained earnings															
Declared cash dividends															
Issuance of capital stock (different than business combination)															
Reduction of capital (different than business combination)															
Increase (decrease) of business combinations															
Increase (decrease) due to trades of treasury stock															
Increase (decrease) due to transference and other changes															
Total Changes in Equity							17,002			-27,116				17,212	-9,908
Balance as of March 31, 2014	3,050,654	34	0	41,284	0	62,112	17,002			-27,116				-9,908	3,114,605
Balance as of January 1, 2015	3,109,899	0	0	49,862	0	69,245	17,002			7,138				-7,095	3,228,254
Adjustments due to changes in the accounting policy															
Adjustments due to correction of errors															
Initial balance after adjustments	3,109,899	0	0	49,862	0	69,245	17,002			7,138				-7,095	3,228,254
Changes in the equity:															
Comprehensive income:															
Income							41,559								41,559
Other comprehensive income										3,742				-2,617	1,125
Total comprehensive income							41,559			3,742				-2,617	42,684
Changes in the net equity (not included in comprehensive income)															
Transference of the income to retained earnings															
Declared cash dividends															
Issuance of capital stock (different than business combination)															
Reduction of capital (different than business combination)															
Increase (decrease) of business combinations															
Increase (decrease) due to trades of treasury stock															
Increase (decrease) due to transference and other changes															
Total Changes in Equity							41,559			3,742				-2,617	42,684
Balance as of June 30, 2015	3,109,899	0	0	57,012	0	63,172	41,559			10,890				-15,507	3,172,015

CTP No 0247
 KAREN L. SALVATIERRA MUGUERZA

I, the undersigned Certified Translator, Member of the Peruvian Association of Professional Licensed Translators (CTP), do hereby certify that this Certified Translation, consisting of 7 pages, is an accurate and correct translation into English of the original document in Spanish enclosed herewith, which has been produced before me.

This certification shall be considered an acknowledgment of the accuracy of the translation but not of the authenticity or contents of the document in source language attached hereto.
Signed in Lima, this 17th day of September, 2015



K. Salvatierra M.
Karen Salvatierra Muguerra
CTP N° 0247

Fondo MIVIVIENDA S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 30 de Junio del año 2015 y 31 de diciembre del año 2014
 (En miles de nuevos soles)

ACTIVO	2015	2014	2014
DISPONIBLE	1,474,928	1,495,316	176
Caja	0	0	0
Banco Central de Reserva del Perú	197	460	0
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	1,474,228	1,494,630	0
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	175
Canje	0	0	0
Otras disponibilidades	504	226	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	0
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	0	0	0
Instrumento de Capital	0	0	0
Instrumento de Deuda	0	0	0
Inversiones en Commodities	0	0	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	407,280	334,367	3,953,060
Instrumentos representativos de Capital	0	0	0
Instrumentos representativos de deuda	407,280	334,367	806,148
INVERSIONES A VENCIMIENTO	16,035	2,071	0
CARTERA DE CREDITOS	0	0	23,328
Cartera de Créditos Vigentes	0	0	558,650
Cartera de Créditos Reestructurados	0	0	2,290
PASIVO	168	168	176
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0	0	0
Obligaciones a la Vista	0	0	0
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	0	0	0
Obligaciones por Cuentas a Plazo	0	0	0
Otras Obligaciones	168	168	175
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	0
DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	0	0	0
Depósitos a la Vista	0	0	0
Depósitos de Ahorro	0	0	0
Depósitos a Plazo	0	0	0
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,645,288	3,953,060	0
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	250,030	250,030	806,148
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	169	169	0
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	0	0	0
Valores y Títulos	3,395,089	3,395,089	3,146,912
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	20,189	20,189	23,328
CUENTAS POR PAGAR	656,379	656,379	558,650
PROVISIONES	2,533	2,533	2,290

		0	0
		1,972	1,911
		561	379
		0	0
27		4,905	5,572
15		3,626	2,074
		4,535,088	4,545,149

16 a		3,109,899	3,109,899
		0	0
		0	0
16 b		57,012	49,863
		63,172	-2,266
		41,559	71,500
16 c		373	-752
		3,272,016	3,226,264

Provisión para Créditos Contingentes

Provisión para litigio y demandas

Otros

IMPUESTOS CORRIENTES

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

OTROS PASIVOS

TOTAL DEL PASIVO

PATRIMONIO

Capital social

Capital adicional

Acciones Propias en Cartera

Reservas

Resultados Acumulados

Resultado Neto del Ejercicio

Ajustes al Patrimonio

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
7		261,893	98,007
		5,608,908	5,812,963
8		5,606,961	5,305,779
9		1,947	507,174
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
		0	0
10		947	863
11		2,127	2,023
		0	0
26 h		32,173	26,955
27		0	0
12		0	1
13		2,621	847
		7,807,103	7,773,403

Cartera de Créditos Refinanciados

Cartera de Créditos Vencidos

Cartera de Créditos en Cobranza Judicial

(-) Provisiones para Créditos

DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN

DERIVADOS DE COBERTURA

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)

Otras Cuentas por Cobrar (neto)

BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS

Bienes Realizables

Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados

PARTICIPACIONES

Subsidiarias

Asociadas y participaciones en negocios conjuntos

Otras

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALÍA

PLUSVALÍA

IMPUESTOS CORRIENTES

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

OTROS ACTIVOS

TOTAL DEL ACTIVO

32		3,631,986	3,593,855
32		143,006	140,402
32		1,095,628	817,692
32		178,784	173,367

CONTINGENTES DEUDORAS

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR

CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS

Fondo MIVIVIENDA S.A.
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2015	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	2,882	1,438	6,312	2,018
Fondos Interbancarios	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones disponibles para la venta	4,435	4,789	8,274	9,242
Inversiones a vencimiento	115	22	130	103
Cartera de créditos directos	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	81,672	69,452	159,543	135,473
Otros ingresos financieros	523	458	759	912
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	17	89,627	76,169	175,018
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	0	0	0	0
Fondos Interbancarios	0	0	0	0
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones financieras	-29,247	-27,138	-56,842	-45,556
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-3,335	-6,819	-8,603	-12,656
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ.	0	0	0	0
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-169	0	-169	0
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-25,743	-20,319	-50,070	-32,900
Intereses de cuentas por pagar	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-13,035	-11,579	-25,515	-22,220
TOTAL GASTOS POR INTERESES	18	-42,282	-38,717	-82,387
MARGEN FINANCIERO BRUTO	47,345	37,442	92,661	79,970
(-) Provisiones para créditos directos	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO NETO	47,345	37,442	92,661	79,970
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	19	1,586	1,516	3,048
Ingresos por créditos indirectos	0	0	0	0
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	142	128	272	253
Ingresos Diversos	1,444	1,388	2,675	2,795
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	20	-132	-35	-84
Gastos por créditos indirectos	0	0	0	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de depósito	0	0	0	0
Gastos Diversos	-132	-35	-156	-84
FINANCIEROS	21	-8,619	-21,711	-19,738
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	111	0	-440	0
Inversiones disponibles para la venta	0	-2,259	0	-2,259
Derivados de negociación	63,839	-5,820	120,105	-7,251
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	-72,767	-9,301	-139,833	-12,866
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	298	-4,331	430	-4,785
Otros	40,280	17,212	75,914	55,793
MARGEN OPERACIONAL	22	-5,696	-5,073	-11,668
GASTOS DE ADMINISTRACION	22	-4,165	-4,519	-8,501
Gastos de Personal y Directorio	-4,165	-4,519	-7,567	-8,501
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-90	-132	-160	-225
Impuestos y Contribuciones	-180	-163	-366	-342
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	23	7,323	66,103	36,164
MARGEN OPERACIONAL NETO	30,149	7,323	66,103	36,164
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	0	0	0	0
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar y otros	-671	-3,365	-1,633	-8,971
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	0	-11	0	-11
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles	-438	-319	-820	-666
Provisiones para litigios y demandas	-62	-62	-124	-124
Otras provisiones	28,778	3,566	63,526	26,392
RESULTADO DE OPERACIÓN	24	217	131	593
Otros ingresos y egresos	28,995	3,697	63,887	26,985
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	27 a	-9,214	-2,363	-12,328
IMPUESTO A LA RENTA	19,781	1,334	41,559	17,002
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0,006	0,000	0,013	0,006
Utilidad (pérdida) básica por acción	0,006	0,000	0,013	0,006
Utilidad (pérdida) diluida por acción	0,006	0,000	0,013	0,006

Fondo MIVIVIENDA S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los períodos terminados el 30 de Junio de 2015 y 2014

(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2015	Por el Trimestre específico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2014	Por el Período acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2015	Por el Período acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	19,781	1,334	41,559	17,002

Otro Resultado Integral:

Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	-981	-25,477	3,742	-27,116
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-6,647	14,854	-2,617	-12,595
Otro resultado integral antes de impuestos	-7,628	-10,623	1,125	-39,701

Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral

Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	0	0	0	0
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-7,628	-10,623	1,125	-39,701
Otros resultado integral	12,153	-9,289	42,684	-22,699
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias				

Fondo MIVIENDA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

Nota	Del 1 de Enero de 2015 al 30 de Junio de 2015	Del 1 de Enero de 2014 al 30 de Junio de 2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	41,559	17,002
AJUSTES		
Depreciación y amortización	366	341
Provisiones	20,013	24,261
Deterioro	0	0
Otros ajustes	-252,569	3,949
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento neto) disminución en activos		
Creditos	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Disponibles para la venta	-73,999	12,464
Cuentas por cobrar y otras	227,680	-432,423
Aumento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros, no subordinados	-317,456	1,817,880
Cuentas por pagar y otras	295,664	16,330
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones netas en activos y pasivos	-58,742	1,459,824
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados	-19,454	-20,691
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-78,196	1,438,933
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entrada por venta de participaciones	0	0
Salida por compra en participaciones	0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	-557	-221
Entrada de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento	0	6,447
Salida de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento	-13,916	0
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	0	0
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	25,000	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	10,527	6,226
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	0
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados	0	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Dividendos pagados	0	0
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	0
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	-67,669	1,445,159
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	72,262	0
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	4,613	1,445,159
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	1,470,316	408,506
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el periodo	1,474,929	1,853,665

