



Devolvemos vida al planeta

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

Calle Domingo Elías 150, Miraflores – Lima 18
Central: (+511) 2049000 / www.amsac.pe

“Año de la Recuperación y Consolidación de la Economía Peruana”

Carta N° 033-2025-AM/GG

Miraflores, 16 de abril del 2025

Señor
Roberto José Yafac da Cruz Gouvêa
Director Ejecutivo
FONAFE

Asunto: Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal al I Trimestre 2025

Referencia: Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE

De nuestra consideración:

Nos dirigimos a usted, a fin de remitir en cumplimiento de la Directiva Corporativa de Gestión Empresarial del FONAFE, la información correspondiente al Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal al I Trimestre del año 2025 de Activos Mineros S.A.C., que incluye lo siguiente:

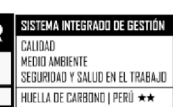
1. Anexo N° 1. Data Relevante
2. Anexo N° 2. Plan Operativo
3. Anexo N° 3. Balanced Scorecard (No Aplica)
4. Anexo N° 4. Informe de Seguimiento de las Inversiones FBK (No Aplica)
5. Anexo N° 5. Formato de Estados Financieros y Presupuestales
6. Anexo N° 6. Declaración Jurada

Sin otro particular, aprovechamos la oportunidad para reiterar los sentimientos de nuestra especial consideración.

Atentamente,

FIRMADO DIGITALMENTE
Antonio Montenegro Criado
Gerente General

Esta es una representación impresa cuya autenticidad puede ser contrastada con la representación imprimible localizada en la sede digital de la empresa:AM. La representación imprimible ha sido generada atendiendo lo dispuesto en la Directiva N° 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 16/04/2025 16:20:51. Base Legal: Decreto Legislativo N° 1412, Decreto Supremo N° 029-2021-PCM y la Directiva N° 002-2021-PCM/SGTD.
URL: <https://sied.fonafe.gob.pe/visorSIEDWeb/>
CVD : 0012 7585 2510 0701





ACTIVOS MINEROS S.A.C

**INFORME TRIMESTRAL
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACION PRESUPUESTAL**

I TRIMESTRE DEL 2025

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Introducción

I.	Objetivo	3
II.	Base Legal.....	3
III.	Aspectos Generales	3
IV.	Gestión Operativa.....	6
V.	Evaluación del Balanced Scorecard (BSC).....	9
VI.	Gestión Financiera	9
VII.	Gestión de Caja.....	11
VIII.	Gestión Presupuestal	13
IX.	Hechos de Importancia	17
X.	Conclusiones y Recomendaciones	17
XI.	Anexos.....	17

Empresa ACTIVOS MINEROS S.A.C.	Evaluación al I Trimestre	Año 2025
---------------------------------------	---------------------------	----------

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

Evaluar el desempeño operativo, financiero y presupuestal de la empresa al I Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo y plan estratégico aprobado.

II. Base Legal

- 2.1. Directiva de Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE.
- 2.2. Acuerdo de Directorio de Activos Mineros S.A.C. N° 02-551-2024 del 26.dic.2024, de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto 2025. (Presupuesto Inicial)

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y constitución

Activos Mineros S.A.C. (AMSAC) es una empresa del Estado de derecho privado bajo el ámbito de FONAFE, con personalidad jurídica, inscrita en la modalidad de sociedad anónima cerrada como consecuencia de la transformación societaria decidida mediante Acuerdo de Comité de PROINVERSIÓN356-02-2006-Minería del 11.jul.2006, que acordó modificar la denominación social de la Empresa Minera Regional Grau Bayóvar S.A. por la de Activos Mineros S.A.C, el domicilio y su objeto social.

En atención a los Acuerdos de Directorio de FONAFE 005-2007/009-FONAFE del 10.jul.2007 y 004-2008/019-FONAFE del 18.nov.2008, el 16.dic.2009 se realizó la fusión por absorción con la Empresa de Generación de Energía Eléctrica del Centro S.A. – EGECEEN.

3.2 Objeto Social

AMSAC tiene como objeto realizar actividades de remediación de pasivos ambientales mineros de alto riesgo para la salud y seguridad humana y para el ambiente, así como prestar apoyo a PROINVERSIÓN en las actividades que resulten necesarias para la ejecución de los procesos de promoción de la inversión privada, supervisar el cumplimiento de las obligaciones contractuales de los inversionistas y administrar los activos y pasivos que le sean encargados por las entidades del Sector Energía y Minas, FONAFE y PROINVERSIÓN.

3.3 Accionariado

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE es el titular del 100% de las acciones.

3.4 Directorio y Gerencia

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación*	Fecha de Designación**	Fecha de Culminación**
Directorio					

1	Maslo Luna, Karl Georg	Presidente del Directorio	Designado	21/10/2020	
2	Delgado Contreras, Gustavo	Director	Designado	16/09/2015	
3	Castillo Pastor, Andrés Eduardo	Director Independiente	Designado	07/03/2021	
4	Tovar Buendía, Javier	Director	Designado	23/10/2024	

Gerencias					
1	Montenegro Criado, Antonio	Gerente General	Designado	14/08/2018	
2	Ormeño Zender, Oscar	Gerente de Operaciones	Designado	25/03/2022	
3	Aguilar Onofre, Dante	Gerente de Inversión Privada	Designado	09/05/2022	
4	Lecaros Jiménez, Oscar	Gerente Legal	Designado	14/02/2024	
5	Temple Aguilar, Julio	Gerente de Administración y Finanzas	Designado	01/07/2024	

* *Designado, encargado, vacante, renunciante, etc.*

** *Para Directores fecha de JGA de designación. Para Gerentes, fecha de Acuerdo de Directorio u de otro órgano*

3.5 Marco Regulatorio

- Decreto Supremo N° 072-2000-EF, Reglamento de la Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.
- Decreto Legislativo N° 1693, Decreto Legislativo que ordena, sistematiza y optimiza la eficiencia de la actividad empresarial del Estado y fortalece la estructura y gestión del FONAFE.
- Decreto Supremo N° 292-2024-EF, Reglamento del Decreto Legislativo N° 1693.
- Directiva de Gestión de FONAFE.
- Estatuto Social de Activos Mineros S.A.C.
- Ley N° 26887, Ley General de Sociedades.

Los encargos principales gestionados por la Empresa han sido dispuestos en el contexto de las siguientes normas:

- Decreto Legislativo N° 674, Ley de Promoción de la Inversión Privada de las Empresas del Estado.
- Decreto Supremo N° 022-2005-EM, que establece disposiciones aplicables a proyectos de remediación ambiental derivados de los PAMA y Planes de Cierre de empresas mineras del Estado.
- Decreto Supremo N° 058-2006-EF, que modifica el Decreto Supremo N° 022-2005-EM disponiendo que AMSAC asuma directamente la conducción de los proyectos de PAMA, planes de cierre y remediación ambiental de Centromin Perú S.A. y de otras empresas de propiedad del Estado.
- Resolución Ministerial N° 290-2007-MEM/DM que encarga a AMSAC la conducción de la remediación de cinco depósitos de relaves de El Dorado.
- Resolución Suprema N° 092-2010-EF, que ratifica el Plan de Promoción de la Inversión Privada en AMSAC
- Decreto Supremo N° 012-2012-EM que otorga a AMSAC el encargo especial temporal referido a la comercialización del oro proveniente de la actividad minera de pequeños productores mineros y productores mineros artesanales.
- Resolución Ministerial N° 482-2012-MEM/DM, que encarga a AMSAC ejecutar la remediación de los pasivos ambientales mineros calificados de muy alto riesgo y de alto riesgo ubicados en las regiones de Cajamarca, Puno, Ancash y Junín.
- Resolución Ministerial N° 094-2013-MEM/DM, que encarga a AMSAC ejecutar la remediación de los pasivos ambientales mineros de diversos proyectos ubicados en las regiones de Ancash, Lima, Cajamarca, Huancavelica, Pasco, Junín e Ica.
- Resolución Ministerial N° 252-2016-MEM/DM y Resolución Ministerial N° 320-2016-MEM/DM, que encargan a Activos Mineros S.A.C. ejecutar la remediación de pasivos ambientales e implementación de recomendaciones del OEFA, respectivamente, para proyectos en Puno y Cajamarca.
- Decreto de Urgencia N° 066-2021, que establece disposiciones para que el Ministerio de Energía y Minas encargue a Activos Mineros S.A.C. la ejecución de acciones inmediatas en la unidad minera Florencia-Tucari por peligro inminente ante contaminación hídrica.

- Resolución Ministerial N° 159-2021-MINEM-DM, que establece disposiciones para que el Ministerio de Energía y Minas encarga a Activos Mineros S.A.C. la remediación de pasivos ambientales mineros de 28 proyectos que se ubican en las cuencas hidrográficas Alto Huallaga, Alto Marañón, Apurímac, Cabanillas, Crisnejas, Huaura, Locumba, Mantaro, Pativilca, Perené, Rímac y Santa.
- Decreto Supremo N° 020-2022-EM, que otorga encargo especial a Activos Mineros S.A.C. para la ejecución de obras del Plan de Cierre de Minas incumplido de las unidades mineras Quiruvilca, Florencia-Tucari y Arasi.

3.6 Fundamentos Estratégicos

a. Visión

Ser la entidad especializada en remediación ambiental minera que mejora la calidad de vida de la población mediante la gestión efectiva de sus proyectos, articulando con los grupos de interés del sistema ambiental minero, en beneficio del país.

b. Misión

Contribuir al desarrollo sostenible del país a través de la recuperación de áreas impactadas por pasivos ambientales mineros; y del apoyo a la promoción y supervisión de los contratos de transferencia de concesiones mineras del Estado.

3.7 Área de Influencia de las operaciones de la empresa

Las actividades encargadas de remediación ambiental de AMSAC, a la fecha, se desarrolla en las regiones de Lima, Junín, Pasco, Cajamarca, Ancash, Huancavelica, Puno, La Libertad, Tacna, Apurímac; adicionalmente los encargos especiales en unidades mineras en las regiones de Moquegua, Puno y La Libertad.

La supervisión de los compromisos de inversión y otras actividades ligadas al apoyo a la promoción de la inversión privada y otros encargos especiales se desarrollan en diversas regiones del país.

3.8 Participación en el mercado

Dentro de las actividades de Activos Mineros S.A.C. se encuentra la remediación ambiental, para el beneficio de poblaciones que se han encontrado afectadas por un medio ambiente alterado por actividades mineras antiguas que han devenido en pasivos ambientales.

La participación de Activos Mineros S.A.C. en el mercado, como empresa ejecutora de proyectos de remediación de pasivos ambientales, está condicionada a los encargos que el Estado viene otorgándole en los últimos años. En el país es la única empresa del Estado que tiene encargos de este tipo.

Otras actividades de la empresa, como el apoyo a la inversión privada y la atención de encargos especiales, también están enmarcados en las disposiciones específicas del Estado para su cumplimiento

3.9 Líneas de negocio de la empresa

- Conducción, mantenimiento y ejecución oportuna y eficaz de los proyectos de remediación ambiental.
- Apoyo a la promoción de la inversión privada y supervisión de los compromisos de inversión de los proyectos y unidades transferidas.
- Gestión de encargos especiales del Estado, en el marco de lo establecido en el D.Leg 1031.

3.10 Logros

- La ejecución de inversiones en remediación ambiental al I trimestre 2025 de S/ 26.47 MM, lo que representa un 155% de cumplimiento de la proyección estimada al trimestre y un avance de ejecución anual de 19.6% del presupuesto inicial aprobado para el periodo anual de 2025.

3.11 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactaron en la gestión a la empresa en el año.

Según el INEI, el PBI en el mes de febrero 2025 registró un aumento de 2.68%, en comparación con febrero 2024, resultado que se sustenta en el avance de los sectores comercio, construcción, transporte, administración pública y defensa, entre otros. La producción nacional durante los últimos doce meses, marzo 2024-febrero 2025, presentó un aumento de 3.50%.

De acuerdo a las Notas del BCRP, la inflación interanual disminuyó a 1.5 % en febrero de 2025 desde 2.3 % en noviembre de 2024, impulsada por ajustes en los precios de alimentos. Las expectativas de inflación a doce meses se redujeron de 2.45 % en diciembre de 2024 a 2.25 % en febrero de 2025, cerca del centro del rango meta de inflación. Los diferentes indicadores tendenciales de inflación también mostraron una reducción entre noviembre de 2024 y febrero de 2025.

IV. Gestión Operativa

La evaluación del plan operativo de la empresa al I Trimestre de 2025, resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 85.3%. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

- 4.1. El Indicador Operativo N° 1 **Nivel de cumplimiento del Cronograma de Cierre de Fase de Proyectos de Remediación**, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista. Al I Trimestre de 2025, no se han culminado fases de proyectos, ya que, conforme al cronograma, dichas culminaciones están programadas a partir del II Trimestre.
- 4.2. El Indicador Operativo N° 2 **Cumplimiento de monitoreo post cierre de proyectos**, registró un nivel de cumplimiento del 40% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor de 14%, menor a la meta de 35%. En el I Trimestre 2025 se dio cumplimiento a los 8 monitoreos ambientales programados. Los monitoreos de estabilidad física, hidrológica y biológica se ejecutarán desde el II Trimestre, periodo en el que se tiene previsto superar el 50% de los monitoreos anuales. Cabe señalar que todos los tipos de monitoreos cuentan con contrato vigente.
- 4.3. El Indicador Operativo N° 3 **EBITDA**, que registró un nivel de cumplimiento del 120% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor S/ 10.38 MM, mayor a la meta prevista de S/ 6.00 MM.

Rubro	Importe (MM de S/)
Ingresos	7.10
Costo de Ventas	5.16
Utilidad / Pérdida Bruta	1.94
Gastos de administración	5.02
Ingresos y gastos Operativos, Neto	9.42
Utilidad / Pérdida Operativa	6.34
Depreciación	3.98
Amortización	0.06

EBITDA	10.38
--------	-------

- 4.4. El Indicador Operativo N° 4 **Cobertura de Costo Labor en Egresos de Operación**, que registró un nivel de cumplimiento del 120% de su meta prevista, es explicado porque se reportaron ingresos por costo labor de S/ 9.91 MM, en tanto que los egresos de operación en el mismo periodo ascendieron a S/ 4.83 MM.
- 4.5. El Indicador Operativo N° 5 **Índice de atención de quejas y solicitudes de atención hacia los grupos de interés**, que registró un cumplimiento de 104.2% de su meta prevista, es explicado porque se alcanzó un resultado de 100%, superior a la meta prevista establecida de 96%. En el I Trimestre de 2025 se recibieron 19 quejas o solicitudes de atención, las cuales fueron atendidas en el plazo previsto.
- 4.6. El Indicador Operativo N° 6 **Índice de cumplimiento de acuerdos de las mesas de sostenibilidad**, que registró un nivel de desempeño del 100 % de su meta prevista. En el I Trimestre no se han realizado mesas de sostenibilidad, debido a que las obras de los proyectos donde se tiene implementado este mecanismo se encuentran suspendidas por temporada de lluvias, y a partir del mes de abril se irán reiniciando los trabajos y activando las respectivas mesas de sostenibilidad.
- 4.7. El Indicador Operativo N° 7 **Índice de Procedimientos Adjudicados en el año, según Valor Estimado del PAC**, que registró un nivel de cumplimiento del 10.8% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor de 1.08% al I Trimestre de 2025, menor a la meta establecida de 10%. La programación del PAC incluye la continuidad de procedimientos en 2da o 3ra convocatoria que devienen del año anterior, por lo tanto, la obtención del indicador 1.08% corresponde a procesos cuyas convocatorias se realizaron en el mes de noviembre o diciembre del 2024 (10 procedimientos convocados en dichos meses). Es preciso indicar también que el procedimiento con el mayor monto programado en el I Trimestre es de la obra de recuperación de suelos de Huaynacancha (S/ 53 Millones) cuya convocatoria se realizó el 17 de marzo, y se prevé que se adjudique en mayo, por lo que se estima mejorar el resultado del indicador en el II Trimestre.
- 4.8. El Indicador Operativo N° 8 **Grado de madurez de la Dirección de proyectos**, no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.9. El Indicador Operativo N° 9 **Índice de accidentabilidad**, que registró un cumplimiento del 100%, es explicado porque al I Trimestre de 2025 se alcanzó un valor de 0, con una meta de 0. El valor obtenido se explica porque en el año 2025 no se ha registrado ningún accidente en las actividades del personal de AMSAC.
- 4.10. El Indicador Operativo N° 10 **Grado de Madurez del Sistema de Control Interno**, no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.11. El Indicador Operativo N° 11 **Grado de Madurez del Sistema Integrado de Gestión**, no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.12. El Indicador Operativo N° 12 **Grado de madurez de la Gestión Integral de Riesgos**, no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.13. El Indicador Operativo N° 13 **Grado de madurez del Sistema de Integridad y Anticorrupción**, no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.

- 4.14. El Indicador Operativo N° 14 **Nivel de cumplimiento del Plan de BGC**, que registró un nivel de cumplimiento del 120% de su meta prevista, es explicado porque al I Trimestre de 2025 se obtuvo un nivel de avance de 25%, superior a la meta del 20%. Destacan los Informes de Evaluación de Buen Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos con nivel de madurez Líder, presentado al Directorio; la emisión de Notas informativas legales para soporte a las áreas de AMSAC, la presentación de la Carta de Control Interno al Directorio, y las coordinaciones para la presentación de la propuesta de Convenio de Gestión 2025 al Directorio.
- 4.15. El Indicador Operativo N° 15 **Cumplimiento del Plan Anual de Comunicación Institucional**, que registró un nivel de cumplimiento del 76% de su meta prevista, es explicado porque al I Trimestre de 2025 se obtuvo un nivel de avance de 19%, inferior a la meta del 25%. Esto se debe a que de 20 actividades que componen el Plan, 1 se culminó, relacionada a la elaboración y difusión de la Memoria Anual; 11 actividades tienen un avance inicial, como en el caso de la elaboración del Reporte de Sostenibilidad; y 8 aún no inician.
- 4.16. El Indicador Operativo N° 16 **Cumplimiento del Plan de Optimización de Normatividad**, que registró un nivel de cumplimiento del 75% de su meta prevista, es explicado porque al I Trimestre de 2025 se obtuvo un nivel de avance de 15%, inferior a la meta del 20%. Se han realizado avances de actividades relacionadas a las siguientes 3 iniciativas: Modificación del Código Penal por proceso de obstaculización a la remediación, Modificación a la Ley PAM (definición de PAM), Actualización de normativa interna (Integridad, Contrataciones). Cabe señalar que se vienen desarrollando acciones con el fin de alcanzar un avance superior al 50% al cierre del II Trimestre.
- 4.17. El Indicador Operativo N° 17 **Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a “Buen Rendimiento”** no tiene meta prevista al I Trimestre de 2025, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.18. El Indicador Operativo N° 18 **Nivel de cumplimiento del Plan de Capacitaciones**, registró un desempeño de 75.7%, es explicado porque el resultado obtenido de 18.92%, con la realización de 7 capacitaciones, es inferior a la meta establecida de 25% en el I Trimestre de 2025. 3 de las capacitaciones previstas a ejecutar en el I Trimestre fueron reprogramadas para el II Trimestre debido a revisión y mejora de los temas a desarrollar. Asimismo, se indica que en el II Trimestre, se ha planificado un total de doce (12) capacitaciones, con lo que se estima superar el 50% de avance del Plan:
- Ocho (8) de ellas forman parte del Sistema Integrado de Gestión y están dirigidas a todo el personal.
 - Tres (3) están orientadas a cubrir brechas identificadas dentro del programa de Línea de Carrera.
 - Una (1) está enfocada en el tema de Innovación.
- 4.19. El Indicador Operativo N° 19 **Nivel de Cumplimiento del Plan de Innovación**, registró un desempeño de 100% de la meta establecida de 20% en el I Trimestre de 2025. Se debe señalar que los proyectos relacionados con especies vegetales en altura, como el de propagación del árbol de la quina, exigen tiempos de aclimatación prolongados para asegurar el éxito de las plantaciones, proceso que no puede acelerarse sin poner en riesgo los resultados esperados. Asimismo, se ha aprovechado este periodo para fortalecer alianzas con instituciones académicas y centros de investigación, lo cual será clave para garantizar el desarrollo técnico y la sostenibilidad de los proyectos en los siguientes trimestres.
- 4.20. El Indicador Operativo N° 20 **Atención oportuna de solicitudes de contratación de personal**, registró un cumplimiento de 75.0% de la meta establecida de 100% al I Trimestre de 2025, es explicado por la atención de 3 solicitudes de contratación realizadas dentro del plazo establecido (de un total de 4 solicitudes). El caso que presentó una demora se debió a la priorización inicial de contar con profesionales con conocimiento del sector público, criterio que fue mejorado para priorizar la agilidad en la función. Las nuevas solicitudes de contratación se encuentran dentro de los plazos correspondientes a las etapas de selección según procedimiento.

V. Evaluación del Balanced Scorecard (BSC)

A la fecha de la elaboración del presente informe no se ha suscrito el Convenio de Gestión 2025 entre AMSAC y FONAFE.

VI. Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

Los activos al I trimestre (S/ 859.3 MM) aumentó de manera neta en 1.3% respecto a la ejecución al mismo trimestre del año anterior (S/ 848.3 MM) debido principalmente a:

- ✓ Efectivo y Equivalente de Efectivo, aumenta en 79.5% debido principalmente a la cobranza de Costo Labor en los años 2024 y 2025, la rentabilidad de fondos; la indemnización por imposición de Servidumbre minera Impuesta por el MINEM por S/ 3.6 MM y la ejecución de dos cartas fianzas al Consorcio SAS SA por S/ 5.1 MM, los cuales serán transferidos al Fondo de Fideicomiso Pasivo de Alto.
- ✓ Otras Cuentas por Cobrar, disminuye en 12.6% debido principalmente a la mayor cobranza de costo labor con respecto al año anterior.
- ✓ Otros Activos, disminuyen en 10.3% debido principalmente a la transferencia de fondos por pago por el costo labor atribuible al Fideicomiso Excelsior.
- ✓ Propiedad Planta y Equipo, disminuye en 2.5% debido a la depreciación normal de los activos fijos.

Los activos al I trimestre (S/859.3 MM) aumentó en 1.6% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/845.7 MM), debido principalmente al efecto neto:

- ✓ Efectivo y equivalente de efectivo aumenta en 59.3% debido principalmente a la mayor cobranza de costo labor y a los menores gastos administrativos con respecto a su meta prevista.
- ✓ Otras cuentas por cobrar (neto), disminuye en 25.2% debido principalmente a la mayor cobranza de costo labor con respecto a la meta

Los pasivos al I trimestre (S/ 334.1 MM) disminuyó en 2.1% respecto a la ejecución del mismo trimestre del año anterior (S/ 341.4 MM) debido principalmente al efecto neto de:

- ✓ Otras Cuentas por Pagar aumentan en 131.0% debido a la ejecución de dos cartas fianzas al Consorcio SAS SA por S/ 5.1 MM, los cuales serán transferidos al Fondo de Fideicomiso Pasivo de Alto Riesgo.
- ✓ Provisiones disminuye en 51.9% debido a las menores provisiones de contingencias legales al cierre de marzo 2025 y al pago del saldo pendiente de transferencia al Fondo de Fideicomiso Ambiental.
- ✓ Pasivo por I. a la Renta y Part. Diferidos, aumenta de manera neta en 5.4% debido principalmente a la diferencia temporal de la depreciación financiera y tributaria para el rubro de edificaciones y la afectación de la partida activo por IRD por al tener utilidades proyectadas futuras con respecto a los años anteriores.
- ✓ Ingresos Diferidos presenta una disminución de 9.6% corresponde a los anticipos recibidos por parte del Usufructuario ENGIE, de acuerdo con el contrato de Constitución de Usufructo de la Central Hidroeléctrica de YUNCAN, el cual fue recibido hasta marzo 2022 y va devengando como ingreso en el Estado de Resultados Integrales a razón de 16 MM anuales. La parte corriente de corto plazo se muestra en el rubro Otros Pasivos.

Los pasivos al I trimestre (S/334.1 MM) aumentó en 2.4% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 326.3 MM), debido principalmente a:

- ✓ Otras cuentas por pagar aumentan en S/ 7.6 MM debido principalmente a la ejecución de dos cartas fianzas al Consorcio SAS SA por S/ 5.1 MM, los cuales serán transferidos al Fondo de Fideicomiso Pasivo de Alto Riesgo.

El Patrimonio al I trimestre (S/ 525.2 MM) aumentó en 3.6% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 506.9 MM) debido principalmente:

- ✓ Resultados Acumulados, disminuye la pérdida en 4.5% (S/ 18.3 MM), debido principalmente a los mayores ingresos en el Estado de Resultados Integrales correspondientes al periodo abril 2024 hasta marzo 2025. Así mismo, incluye el reconocimiento en resultados acumulados de los costos de supervisión del proyecto Excelsior por S/ 1.2 MM, según Memorando 155-2024-GO/DGO emitido por el jefe del Departamento de Obras y por la determinación de Laudo Arbitral.

El Patrimonio (S/ 525.2 MM) al I trimestre varió en 1.1% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 519.4 MM), debido principalmente a:

- ✓ Resultados Acumulados, la variación neta corresponde principalmente a la mayor utilidad generada por AMSAC debido a los ingresos por la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo, y disminuye por el reconocimiento en resultados acumulados de los costos de supervisión del proyecto Excelsior por S/ 1.2 MM, según Memorando 155-2024-GO/DGO emitido por el jefe del Departamento de Obras y por la determinación de Laudo Arbitral.

6.2 Estado de Resultados Integrales

Los Resultados del Ejercicio (Utilidad) al I trimestre (S/ 5.0 MM) varió en 108.4% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 2.4 MM) debido principalmente a:

- ✓ Gastos de administración varían en 15.2% debido principalmente a la menor ejecución de gastos administrativos al mes de marzo de 2025, tales como gastos de personal y servicios prestados por terceros.
- ✓ Otros ingresos varían en 17.2 % debido principalmente a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo.
- ✓ La Diferencia de cambio neta corresponde a la conversión de partidas en dólares, la misma que no constituye un monto significativo.

Los Resultados del Ejercicio (Utilidad) al I trimestre (S/ 5.0 MM) aumentó en 310.1 % respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 1.2 MM), debido principalmente a:

- ✓ Gastos administrativos disminuyen 26.2% debido principalmente a la menor ejecución de gastos de personal el por el cual se tenía previsto la contratación de

08 plazas CAP y 08 contratos a plazo fijo los cuales a la fecha se encuentra pendiente de aprobación por parte de FONAFE.

- ✓ Otros ingresos varían 37.3% debido principalmente a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo.
- ✓ La Diferencia de cambio neta corresponde a la conversión de partidas en dólares, la misma que no constituye un monto significativo.

ROE al I trimestre (0.010), presenta variación de 101.1% con respecto al primer trimestre del año anterior (0.005) la cual se produce principalmente a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte de la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo por S/ 3.6 MM, con respecto al año anterior.

Con relación a la meta al mismo trimestre del presente año (0.002), tiene una variación del (305.6%) la cual se produce principalmente a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte de la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo por S/ 3.6 MM, con respecto al marco.

EBITDA al mes (S/ 10,381 M), varió en 24.6 % respecto al mismo trimestre del año anterior (8,330 M) se produce principalmente debido a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte de la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo por S/ 3.6 MM, con respecto al año anterior.

Con relación al marco al mismo trimestre (S/ 6,024 M), la variación del 72.3 % se produce principalmente debido a la garantía de fiel cumplimiento percibida por parte de la Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. de acuerdo con el Contrato de Opción de Transferencia del Proyecto El Algarrobo por S/ 3.6 MM, con respecto al marco.

Los Resultados Neto del ejercicio proyectado, al cierre del año en base a Resultados del mes de evaluación, no se presenta variación.

VII. Gestión de Caja

- 7.1 El rubro **ingresos operativos al I trimestre** (S/ 28.7 MM), aumentó en 205.0% respecto al I trimestre del año anterior (S/ 9.4 MM), debido básicamente a que la mayor ejecución de costo labor S/ 9.9 MM, abono de Compañía Buenaventura S.A.A por opción de transferencia del proyecto Algarrobo S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), abono de S/ 5.1 MM por ejecución de 02 Cartas Fianzas que están pendientes de transferir al Fideicomiso Pasivos de alto Riesgo.
 - El rubro **ingresos operativos al I trimestre** (S/ 28.7 MM), aumentó en 385.7% respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 5.9 MM) debido básicamente a la mayor ejecución de costo labor S/ 9.9 MM, abono de Compañía Buenaventura S.A.A por opción de transferencia del proyecto Algarrobo S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), abono de S/ 5.1 MM por ejecución de 02 Cartas Fianzas que están pendientes de transferir al Fideicomiso Pasivos de alto Riesgo, devolución de ITAN S/ 1.5 MM y reembolso de detracciones y/o retenciones S/ 1.5 MM.

7.2 El rubro **egresos operativos al I trimestre** (S/ 12.0 MM), disminuyó en -5.9% respecto al I trimestre del año anterior (S/ 12.7 MM), debido a menores reembolsos de detracciones y/o retenciones de pagos externos por S/-0.6 MM y pago de tributos por S/-0.3MM.

- El rubro **egresos operativos al I trimestre** (S/ 12.0 MM), aumentó en 14.3% respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 10.5 MM) debido a un mayor pago de tributos S/ 1.5 MM como resultado de la cobranza de costo labor.

7.3 El rubro **ingresos de capital al I trimestre** (S/ 0.0 MM), no presenta variación con respecto al I trimestre del año anterior (S/ 0.0 MM).

El rubro **ingresos de capital al I trimestre** (S/ 0.0 MM), no presenta variación con respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 0.0 MM).

7.4 El rubro **gastos de capital al I trimestre** (S/ 0.1 MM) disminuyó en -38.2% respecto al I trimestre del año anterior (S/ 0.2 MM), debido que en el 2024 se adquirió el sistema ininterrumpido redundante 10kw n+1 – 220v para el data center de la sede principal de Activos Mineros SAC.

- El rubro **gastos de capital al I trimestre** (S/ 0.1 MM) aumentó en -100.0% con respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 0.0 MM) debido a que la adquisición de sillas ergonómicas para el personal, televisores para las salas de reuniones y mesas de trabajo en el nuevo local.

7.5 El rubro **transferencias netas** ha mostrado el siguiente comportamiento:

- Los **Ingresos por transferencias al I trimestre** (S/ 124.8 MM), aumentó en 20.0% respecto al I trimestre del año anterior (S/ 104.0 MM) debido a mayores ingresos por regalías de Minera Las Bambas y Minera Booro, que son transferidos en su totalidad a Proinversión
- Los **Ingresos por transferencias al I trimestre** (S/ 124.8 MM), aumentó en 10.4% respecto a la meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 113.1 MM) debido a mayores ingresos por regalías de Minera Booro y Nexa resource, que son transferidos en su totalidad a Proinversión
- Los **Egresos por transferencias al I trimestre** (S/ 124.8 MM), aumentó en 20.1% respecto al I trimestre del año anterior (S/ 104.0 MM) debido a mayores ingresos por regalías de Minera Las Bambas y Minera Booro, que son transferidos en su totalidad a Proinversión
- Los **Egresos por transferencias al I trimestre** (S/ 124.8 MM), aumentó en 10.4% respecto al I trimestre del presente año (S/ 113.1 MM) debido a mayores ingresos por regalías de Minera Booro y Nexa resource, que son transferidos en su totalidad a Proinversión

TRANSFERENCIAS NETAS	EJECUCION 2024	EJECUCION 2025	DIFERENCIA
		6,967	-57,339
Ingresos por Transferencia:	103,972,730	124,772,221	-20,799,491
Minera las Bambas	57,190,777	98,980,883	-41,790,106
Regalías Boroo Misquichilca (semestral)	20,948,277	25,174,275	-4,225,998
Fosfato del Pacifico	222,462	226,148	-3,686

Cementos Pacasmayo	389,327	390,916	-1,589
Fideicomiso Ambiental	24,476,443	-	24,476,443
Nexa Resources Peru	745,445	-	745,445
Egresos por Transferencia:	103,965,763	124,829,560	-20,863,797
Minera las Bambas	57,190,777	98,980,883	-41,790,106
Regalias Boro Misquichilca (semestral)	20,948,277	25,234,389	-4,286,112
Fosfato del Pacifico	222,402	224,108	-1,706
Cementos Pacasmayo	389,222	390,181	-959
Fideicomiso Ambiental	24,476,443	-	24,476,443
Nexa Resources Peru	738,642	-	738,642

TRANSFERENCIAS NETAS	MARCO 2025	EJECUCION 2025	DIFERENCIA
		-	-57,339
Ingresos por Transferencia:	113,050,604	124,772,221	-11,721,618
Minera las Bambas	54,443,744	98,980,883	-44,537,139
Regalias Boro Misquichilca (semestral)	10,300,500	25,174,275	-14,873,775
Fosfato del Pacifico	226,800	226,148	652
Cementos Pacasmayo	385,560	390,916	-5,356
Fideicomiso Ambiental	39,000,000	-	39,000,000
Nexa Resources Peru	8,694,000	-	8,694,000
Egresos por Transferencia:	113,050,604	124,829,560	-11,778,956
Minera las Bambas	54,443,744	98,980,883	-44,537,139
Regalias Boro Misquichilca (semestral)	10,300,500	25,234,389	-14,933,889
Fosfato del Pacifico	226,800	224,108	2,692
Cementos Pacasmayo	385,560	390,181	-4,621
Fideicomiso Ambiental	39,000,000	-	39,000,000
Nexa Resources Peru	8,694,000	-	8,694,000

7.6 El rubro **financiamiento neto al I trimestre** (S/ 0.0 MM), con respecto al I trimestre del año anterior (S/ 0.0 MM) no presenta variación.

El rubro **financiamiento neto al I trimestre** (S/ 0.0 MM), respecto a la meta del I trimestre del presente año (S/ 0.0 MM) no presenta variación.

7.7 El **saldo final de caja al I trimestre** es de S/ 74.4 MM, de este importe se tiene pendiente por transferir lo siguiente:

- ✓ Fondos restringidos, S/ 1.4 MM (USD 0.4 MM) abono de Salmueras Bayóvar para remediación ambiental.
- ✓ Abono de Cerro de Pasco Resources por concepto de servidumbre minera S/ 3.6 MM.
- ✓ Transferir al Fideicomiso Pasivos de alto riesgo el importe de S/ 5.1 MM por ejecución de 02 cartas fianzas.

El saldo neto de S/ 64.3 MM está totalmente comprometido por Activos Mineros S.A.C, para los pagos propios de servicios, personal, tributos y otros, no contando con saldo de libre disponibilidad al primer trimestre de 2024.

VIII. Gestión Presupuestal

8.1 Los **ingresos operativos al I trimestre** (S/ 26.8 MM), aumentó en 133.5% (+S/ 15.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 11.5 MM), debido a los mayores ingresos en el rubro **Venta de servicios (+S/ 8.4 MM)**, relacionado a la mayor cobranza

del costo labor (+S/ 8.4 MM) principalmente de los meses de enero a junio 2024, así como también mayores ingresos en el rubro de **Otros (+S/ 9.3 MM)**, asociado al abono de la Compañía Buenaventura S.A.A por opción de transferencia del proyecto Algarrobo S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), y el abono de S/ 5.1 MM por la ejecución de 02 Cartas Fianzas que están pendientes de transferir al Fideicomiso Pasivos de alto Riesgo, compensado por los menores **Ingresos Financieros (- S/ 2.4 MM)**, relacionado a la caída en la tasa de intereses en el mercado nacional.

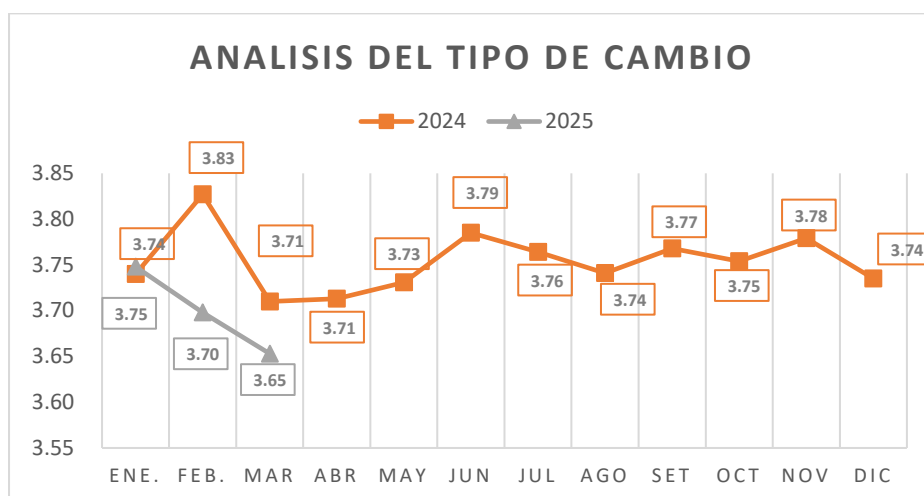
Los **ingresos operativos al I trimestre** (S/ 26.8 MM), aumentó en 249.9% (+S/ 19.2 MM) respecto a su meta al mismo trimestre del presente año (S/ 7.7 MM), debido a los mayores ingresos en el **rubro Otros (+S/ 10.9 MM)**, relacionado al abono de la Compañía Buenaventura S.A.A por la opción de transferencia del proyecto Algarrobo de S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), y el abono de S/ 5.1 MM por la ejecución de 02 Cartas Fianzas que están pendientes de transferir al Fideicomiso Pasivos de alto Riesgo, devolución de ITAN S/ 1.5 MM, así como mayores ingresos por **Venta de Servicios (+S/ 8.4 MM)** relacionado a la cobranza del Costo Labor principalmente de los meses de enero a junio 2024.

- 8.2 Los **egresos operativos al I trimestre** (S/ 8.6 MM), disminuyó en 19.0% (-S/ 2.0 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 10.6 MM), debido a los rubros de **gastos financieros (-S/ 1.0 MM)** relacionado a la menor pérdida por diferencia de cambio, **Servicios prestados por terceros (-S/ 0.6 MM)**, asociado a los menores gastos en el rubro de otros (-S/ 0.2 MM) debido principalmente a la menor contratación de servicios especializados para la gestión y administración en la ejecución de los gastos de remediación, así mismo menores gastos en el rubro de alquileres (S/ 0.1 MM) debido al pago por anticipo realizado en el mes de diciembre 2024, así mismo de acuerdo a NIIF 16 Arrendamientos, AMSAC ha reconocido el contrato por arrendamiento del local administrativo, como un activo por derecho de Uso, lo que conlleva a que contablemente AMSAC cuenta con gastos de depreciación de edificaciones e intereses y no de alquileres, así mismo se observa menores gastos en el rubro de mantenimiento (-S/ 0.1 MM) principalmente a que en el año 2024 se culminaron los trabajos de mantenimiento del Centro de Innovación Tecnológica ubicado en la sede Pasco, de la misma forma menores gastos en el rubro de vigilancia (-S/ 0.1 MM) debido a que las conformidades de pago del mes de marzo se encuentra en proceso de revisión por parte del AMSAC.

En relación al rubro de **Gastos de Personal (-S/ 0.5 MM)**, la disminución se debe a que aun no se han contratado personal a plazo fijo, actualmente se encuentra en proceso de revisión y aprobación por parte del Directorio de AMSAC, compensado con mayores gastos en el rubro de **Gastos diversos de gestión (+S/ 0.1 MM)** dicho incremento se encuentra relacionado a los mayores gastos en la gestión social de los proyectos asociado a las actividades de sensibilización de los grupos de interés.

Los **egresos operativos al I trimestre** (S/ 8.6 MM), disminuyó en 26.7% (-S/ 3.1 MM) respecto a su meta al mismo trimestre del presente año (S/ 11.7 MM), debido a los menores gastos en el rubro **Gastos Financieros (-S/ 1.4 MM)** relacionada a disminución en la variación del tipo de cambio, cabe señalar que la variación al mes de marzo 2025 fue mucho menor en relación mismo mes del año 2024, de la misma forma se observa menores **Gastos de personal (-S/ 1.2 MM)** aún se encuentra en proceso de aprobación por parte del Directorio de AMSAC la contratación de personal a plazo fijo, de la misma forma se observa menores gastos en **Servicios prestados por terceros (-S/ 0.6 MM)**, principalmente en el rubro de alquileres (-S/ 0.2 MM) relacionado al contrato por arrendamiento del local administrativo, como un activo por derecho de Uso, lo que conlleva a que contablemente AMSAC cuenta con gastos de depreciación de edificaciones e intereses y no de alquileres, de la misma forma menores gastos en el

rubro de servicios de vigilancia, debido a que las conformidades de pago se encuentra en proceso de revisión.



8.3. El Rubro de los **Gastos de capital** al I trimestre (S/ 26.6 MM), disminuyó en 45.0% (S/ 21.7 MM), respecto a la ejecución al mismo trimestre del año anterior (S/ 48.3 MM), debido principalmente a la culminación de obra del proyecto Caridad en el año 2024

El Rubro de los **Gastos de Capital** al I Trimestre (S/ 26.6 MM), aumentó en 55.4% (S/ 9.5 MM), respecto a su meta aprobada (S/ 17.1 MM), principalmente a la ejecución del proyecto Pushaquilca relacionado al pago por mayores metrados y adicionales de obra.

Otros Gastos de Capital en Miles

PROYECTOS	EJEC A MARZ 2024	PIA 2025	PIA A MAR 2025	EJEC A MAR 2025	VAR %
HUAYNACANCHA		18,392	8		-
AZULMINA 1 Y 2	6,876	17,827	12	387	3,122.33
MARGEN IZQUIERDO	2,770	14,426	5,180	3,098	-40.19
CHUCCHIS	2,399	10,935		108	-
MARCAVALLE	7,352	9,677	3,702	3,831	3.49
CAUDALOSA 1	5	8,847	6	455	7,595.84
QUIULACOCHA MITIGACIÓN	3,380	5,942	2,148	3,046	41.84
ARASI	837	4,985		1,065	-
AZALIA Y PUCARA - MANTENIMIENTO	455	4,908	882	842	-4.48
TUCARI PLAN DE CIERRE	837	4,869		910	-
SANTA ROSA 2		4,788		40	-
CARIDAD	18,070	4,690	233	1,185	408.66
EXCELSIOR FA	538	3,375	215	255	18.18
QUIRUVILCA		3,042			-
ESQUILACHE	78	2,940	773	127	-83.62
OTROS	4,525	15,525	3,953	11,124	181.44
TOTAL	48,121	135,169	17,111	26,473	54.71

8.4. El Rubro de **Transferencias Netas** al I trimestre (S/ 57.3 M), presenta una reducción de S/ 24.5 MM respecto a la ejecución al mismo trimestre del año anterior (S/ 24.5 MM) debido a que en el I trimestre del año 2024 se ha percibido el importe de S/ 24.5 para alimentar el fideicomiso ambiental.

El Rubro de **Transferencias Netas** al I trimestre (S/ 57.3 M), presenta una reducción de S/ 39.1 MM respecto a su marco aprobado (S/ 39.0 MM), aun no se ha percibido el

importe de S/ 39 Millones provenientes de las concesiones mineras para alimentar el fideicomiso ambiental, el cual permitirá el financiamiento de los proyectos PAM.

Conceptos	Real al I Trimestre "Año 2024"	Meta Anual	Meta al I Trimestre 2025	Real al I Trimestre "Año 2025"	Var %	Diferencia	Nivel Ejec. (%)
	a	b	c	d		e-d	(d/c)*100
I. Ingreso por transferencia	103,972,731	431,181,200	113,050,605	124,772,221	10	11,721,616	29
FIDEICOMISO AMBIENTAL	24,476,443	78,000,000	39,000,000	-	100	39,000,000	-
ENCARGOS ESPECIALES (MINEM)					-	-	-
PASIVO DE ALTO RIESGO (MINEM)		47,000,000			-	-	-
CEMENTOS PACASMAYO	389,327	775,200	387,600	390,916	1	3,316	50
MINERA BORO MISQUICHILCA	20,948,277	20,710,000	10,355,000	25,174,274	143	14,819,274	122
FOSFATO DEL PACIFICO	222,462	456,000	228,000	226,148	1	1,852	50
MINERA LAS BAMBAS	57,190,777	217,360,000	54,340,005	98,980,883	82	44,640,878	46
MINERA CHINALCO		49,400,000			-	-	-
NEXA RESOURCES PERU	745,445	17,480,000	8,740,000	-	100	8,740,000	-
II. Egreso por transferencia	79,489,320	306,181,200	74,050,605	124,829,560	69	50,778,955	41
CEMENTOS PACASMAYO	389,222	775,200	387,600	390,181	1	2,581	50
MINERA BORO MISQUICHILCA	20,948,277	20,710,000	10,355,000	25,234,389	144	14,879,389	122
FOSFATO DEL PACIFICO	222,402	456,000	228,000	224,107	2	3,893	49
MINERA LAS BAMBAS	57,190,777	217,360,000	54,340,005	98,980,883	82	44,640,878	46
MINERA CHINALCO		49,400,000			-	-	-
NEXA RESOURCES PERU	738,642	17,480,000	8,740,000	-	100	8,740,000	-
Transferencias Netas	24,483,411	125,000,000	39,000,000	57,339	100	39,057,339	0

8.5. El Rubro **Resultado Económico** al I trimestre (-S/ 8.4 MM), aumentó en S/ 14.5 MM respecto a la ejecución al mismo mes del año anterior (-S/ 22.9 MM), debido al incremento del resultado de operación (+S/ 17.4 MM) principalmente al abono de Compañía Buenaventura S.A.A por opción de transferencia del proyecto Algarrobo S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), abono de S/ 5.1 MM por ejecución de 02 Cartas Fianzas, compensado con los menores gastos de Capital (-S/ 21.7 MM) debido a la culminación del proyecto caridad el año 2024, y a las menores transferencias netas (-S/ 24.5 MM) esta reducción es como resultado de que al I trimestre del año 2024 se ha percibido el importe de S/ 24.5 para alimentar el fideicomiso ambiental.

El Rubro **Resultado Económico** al I trimestre (-S/ 8.4 MM), disminuyó en S/ 26.2 MM respecto a su marco aprobado (S/ 17.8 MM), principalmente a las menores transferencias netas (-S/ 39.1 MM), a la fecha no se ha percibido el importe de S/ 39 Millones provenientes de las concesiones mineras para alimentar el fideicomiso ambiental, el cual permitirá el financiamiento de los proyectos PAM, compensado con la mayor ejecución de los gastos de capital (+S/ 9.5 MM) principalmente a la ejecución del proyecto Pushaquilca relacionado al pago por mayores metrados y adicionales de obra y el incremento del resultado operativo (+S/ 22.3 MM) debido al abono de Compañía Buenaventura S.A.A por la opción de transferencia del proyecto Algarrobo de S/ 4.3 MM (USD 1.18 MM), abono de S/ 5.1 MM por ejecución de 02 Cartas Fianzas que están pendientes de transferir al Fideicomiso Pasivos de alto Riesgo, devolución de ITAN S/ 1.5 MM.

8.6. El **gasto integrado de personal al I trimestre** (S/ 4.6 MM), disminuyó en 12.6% (S/ 0.7 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 5.3 MM), principalmente en el rubro de gastos de personal (-S/ 0.5 MM) se debe a que aún no se han contratado personal a plazo fijo, así como también menores gastos en el rubro de vigilancia (-S/ 0.1 MM) debido a que las conformidades de pago del mes de marzo se encuentran en proceso de revisión.

El **gasto integrado de personal al I trimestre** (S/4.6 MM), disminuyó en 24.8% (S/ 1.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 6.1 MM) debido a los menores gastos en el rubro de Gastos de Personal (-S/ 1.2 MM) aún no se han contratado personal a plazo fijo, así como menores gastos en honorarios profesionales (-S/ 0.2 MM) la empresa sigue promoviendo los principios de austeridad en los rubros de asesoría, consultoría entre otros servicios, priorizando aquello que es esencial para el Cord del negocio de AMSAC, finalmente menores gastos en el rubro de vigilancia (-S/ 0.1 MM) debido a que las conformidades del mes de marzo se encuentra en proceso de revisión.

IX. Hechos de Importancia

Al I Trimestre del 2025, no se registra hechos de importancia.

X. Conclusiones y Recomendaciones

- La evaluación del plan operativo de la empresa al I Trimestre de 2025, resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 85.3%.
- Los gastos de capital al I trimestre (S/ 26.6 MM), superaron en 155.4% respecto a su meta al mismo trimestre del presente año (S/ 17.1 MM).

XI. Anexos

Anexo N° 1.- Data Relevante

Anexo N° 2.- Plan Operativo

Anexo N° 3.- Balanced Scorecard (No Aplica)

Anexo N° 4.- Informe de Seguimiento de las Inversiones FBK (No Aplica)

Anexo N° 5.- Formatos Estados Financieros y Presupuestales

Anexo N° 6.- Declaración Jurada

Anexo N° 1 DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real	Marco Inicial	Marco Actual		Real	Var %	Diferencia	Avance %
		Al 31.03.2024	Año 2025	Año 2025	Al 31.03.2025	Al 31.03.2025			
		a		b	c	d	d/c-1	c-d	d/b
I.- PERSONAL									
Planilla	N°	91	114	114	109	72	-99.3	-37	63.2
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	-99.0	0	100.0
Gerentes	N°	3	5	5	5	4	-99.2	-1	80.0
Ejecutivos	N°	69	84	84	84	57	-99.3	-27	67.9
Profesionales	N°	2	8	8	8	2	-99.8	-6	25.0
Técnicos	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Administrativos	N°	16	16	16	11	8	-99.3	-3	50.0
Locación de Servicios	N°	3	4	4	4	1	-99.8	-3	25.0
Servicios de Terceros	N°	39	39	39	39	39	-99.0	0	100.0
Personal de Cooperativas	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Personal de Servicios	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Otros	N°	39	39	39	39	39	-99.0	0	100.0
Pensionistas	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Regimen 20530	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Regimen	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Regimen	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	26	23	23	23	21	-99.1	-2	91.3
TOTAL	N°	159	180	180	175	133	-99.2	-42	73.9
Personal en Planilla	N°	91	76	114	109	72	-99.3	-37	63.2
Personal en CAP	N°	69	76	84	84	72	-99.1	-12	85.7
Personal Fuera de CAP	N°	22	0	30	25	0	-100.0	-25	0.0
Según Afiliación	N°	91	76	114	109	72	-99.3	-37	63.2
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	91	76	114	109	72	-99.3	-37	63.2
Personal Reincorporado	N°	2	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Ley de Ceses Colectivos	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Derivados de Procesos de Despidos	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Otros	N°	2	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Personal contratado a plazo fijo	N°	22	0	30	25	0	-100.0	-25	0.0
Autorizado por FONAFE	N°	20	0	30	25	0	-100.0	-25	0.0
No autorizado por FONAFE	N°	2	0	0	0	0	0.0	0	0.0
II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES									
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	891,551	27,142,638	27,142,638	-4,054,409	18,245,202	-104.50	22,299,611	67.22
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	-22,944,625	16,593,405	16,593,405	17,834,692	-4,110,747	-100.23	-21,945,439	-24.77
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	198,128	380,000	380,000	17,110,899	116,558	-99.99	-16,994,341	30.67
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	1,981,316	7,709,274	7,709,274	1,927,318	1,940,197	0.67	12,879	25.17
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	4,163,043	11,194,018	11,194,018	2,026,694	6,338,202	212.74	4,311,508	56.62
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	2,418,799	8,325,404	8,325,404	1,229,071	5,040,687	310.12	3,811,616	60.55
ACTIVO TOTAL	S/.	848,288,057	838,778,507	838,778,507	845,672,288	859,336,445	1.62	13,664,157	102.45
ACTIVO CORRIENTE	S/.	102,199,878	119,677,503	119,677,503	115,026,749	128,158,151	11.42	13,131,402	107.09
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	746,088,179	719,101,004	719,101,004	730,645,539	731,178,294	0.07	532,755	101.68
PASIVO TOTAL	S/.	341,419,782	320,287,774	320,287,774	326,279,508	334,146,805	2.41	7,867,297	104.33
PASIVO CORRIENTE	S/.	26,043,106	23,106,356	23,106,356	20,460,952	27,527,409	34.54	7,066,457	119.13
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	315,376,676	297,181,418	297,181,418	305,818,556	306,619,396	0.26	800,840	103.18
PATRIMONIO	S/.	506,868,275	518,490,733	518,490,733	519,392,780	525,189,640	1.12	5,796,860	101.29
ROA (Utilidad Neta / Activo)		0.00	0.01	0.01	0.00	0.006	303.60	0	59.10
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)		0.005	0.016	0.016	0.002	0.010	305.59	0	59.77
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ing. Actividades Ordinarias)		0.83	0.88	0.88	0.96	0.707	-26.18	0	80.59
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización Intangible)	S/.	8,330,269.00	27,184,598.00	27,184,598.00	6,024,339.00	10,380,653.00	72.31	4,356,314	38.19
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		3.92	5.18	5.18	5.62	4.66	-17.19	-1	89.89
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		0.67	0.62	0.62	0.63	0.64	1.28	0	103.00
III.- OTROS INDICADORES OPERATIVOS									
Inversión en remediación ambiental	Soles (S/)	135,169,233	17,110,899	26,472,532	54.7	9,361,633	-80.4	9,361,578	35.36
Saldo Fideicomiso Pasivo Alto Riesgo	Soles (S/)	230,764,133	243,792,272	223,297,449	-99.1	-20,494,823	96.8	-20,494,724	-9.18
Saldo Fideicomiso Ambiental	Soles (S/)	12,036,260	41,603,143	28,297,225	-99.3	-13,305,918	235.1	-13,305,819	-47.02
Proyectos de remediación en etapa de cierre	Número	23	23	23	-99.0	0	100.0	99	0.00
Población beneficiada con las actividades de remediación	Número	235,338	235,338	235,338	-99.0	0	100.0	99	0.00
Regalías, Contraprestaciones, Derechos y Otros de Inversión Privada	Dólares (US \$)	95,009,609	25,522,631	48,345,499	-98.1	22,822,868	50.9	22,822,966	47.21
Ingreso por Costo Labor	Soles (S/)	33,540,501	0	9,913,928	0.0	9,913,928	29.6	9,913,928	100.00

Anexo N° 2

EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL I TRIM DEL AÑO 2025

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al 1erTrim	Ejecución Al 1erTrim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
OE1 Incrementar el número de PAM remediados	Nivel de cumplimiento del Cronograma de Cierre de Fase de Proyectos de Remediación	Número de fases culminadas de los proyectos / Número de fases programadas de los proyectos según PIA x 100	Porcentaje	100.00	0.00	0.00	0	100.0
OE2 Mejorar condiciones del ecosistema	Cumplimiento de monitoreo postcierre de proyectos	% Cumplimiento de monitoreo ambiental * 40% + % Cumplimiento de monitoreo de estabilidad física * 30% + % Cumplimiento de monitoreo biológico * 30%	Porcentaje	100.00	35.00	14.00	-21	40.0
OE3 Lograr la sostenibilidad social y financiera	EBITDA	Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización	MM de S/	27.20	6.00	10.38	4	120.0
OE3 Lograr la sostenibilidad social y financiera	Cobertura de Costo Labor en Egresos de Operación	(Ingresos por Costo Labor / Egresos de Operación) x 100	Porcentaje	125.00	0.00	100.00	100	120.0
OE4 Generar valor compartido desde el propósito: remediación	Índice de atención de quejas y solicitudes de atención de los grupos de interés	(Número de quejas y solicitudes de atención gestionadas en 7 días) / (Número Total de quejas y solicitudes de atención recibidas) x 100	Porcentaje	96.00	96.00	100.00	4	104.2
OE4 Generar valor compartido desde el propósito: remediación	Índice de cumplimiento de acuerdos de las mesas de sostenibilidad	(Número de acuerdos cumplidos del mes anterior) / (Número total de acuerdos del mes anterior) x 100	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	0	100.0
OE5 Optimizar la efectividad operativa	Índice de Procedimientos Adjudicados en el año, según Valor Estimado del PAC	(Valor Estimado de Procedimientos Adjudicados) / (Valor Estimado de Procedimientos Programados para Adjudicar en el año según PAC inicial) x 100	Porcentaje	94.00	10.00	1.08	-9	10.8
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Grado de madurez de la Dirección de proyectos	Evaluación sobre el cumplimiento de las Buenas Prácticas de Dirección de Proyectos del Modelo OPMS, etapa 1 Estandarización	Porcentaje	70.00	-	-	-	-
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Índice de accidentabilidad	IA = IF x IS / 1,000 Índice de Frecuencia (IF) = Número de accidentes mortales e incapacitantes x 1,000,000 / Horas-hombre trabajadas Índice de Severidad (IS) = Número de días perdidos o cargados x 1,000,000 / Horas-hombre trabajadas	Número	0.00	0.00	0.00	0	100.0
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Grado de madurez del Sistema de Control Interno	Según Herramienta Integrada de FONAFE	Porcentaje	100.00	-	-	-	-
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Grado de madurez del Sistema Integrado de Gestión	Según Herramienta Integrada de FONAFE	Porcentaje	100.00	-	-	-	-
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Grado de madurez de la Gestión Integral de Riesgos	Según Herramienta Integrada de FONAFE	Porcentaje	100.00	-	-	-	-
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Grado de madurez del Sistema de Integridad y Anticorrupción	Según Herramienta Integrada de FONAFE	Porcentaje	100.00	-	-	-	-
OE6 Fortalecer la gobernanza y el control de gestión	Nivel de cumplimiento del Plan de BGC	(Porcentaje de avance real) / (Porcentaje de avance anual programado del Plan de Trabajo) x 100	Porcentaje	100.00	20.00	25.00	5	120.0
OE7 Optimizar la gestión comunicacional	Cumplimiento del plan anual de Comunicación Institucional	(Porcentaje de avance real) / (Porcentaje de avance anual programado del Plan de Trabajo) x 100	Porcentaje	100.00	25.00	19.00	-6	76.0
OE8 Lograr un contexto favorable para el desarrollo	Cumplimiento del plan de optimización de normatividad	(Porcentaje de avance real) / (Porcentaje de avance anual programado del Plan de Trabajo) x 100	Porcentaje	100.00	20.00	15.00	-5	75.0
OE9 Fortalecer el clima laboral y capacidades	Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento"	(Número de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento") / (Número de colaboradores evaluados) x 100	Porcentaje	100.00	-	-	-	-
OE9 Fortalecer el clima laboral y capacidades	Nivel de cumplimiento del Plan de Capacitaciones	(N° de actividades de capacitación ejecutadas/N° de actividades de capacitación programadas) x100	Porcentaje	100.00	25.00	18.92	-6	75.7
OE9 Fortalecer el clima laboral y capacidades	Nivel de Cumplimiento del Plan de Innovación	(Porcentaje de avance real) / (Porcentaje de avance anual programado del Plan de Trabajo) x 100	Porcentaje	100.00	20.00	20.00	0	100.0
OE10 Adecuar la estructura organizacional a los nuevos retos	Atención oportuna de solicitudes de contratación de personal	Número de solicitudes de contratación realizadas dentro del plazo establecido/ Número total de solicitudes de contratación de personal CAP atendidas	Porcentaje	100.00	100.00	75.00	-25	75.0
							Total	85.3

Anexo N° 3
BALANCED SCORECARD

NO APLICA PARA ESTE PERIODO

Anexo N° 4

INFORME DE SEGUIMIENTO DE LAS INVERSIONES FBK

NO APLICA PARA AMSAC

Anexo N° 5

FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

Estado de Situación Financiera en Soles

RUBROS	Real al I Trim 2025	Real al I Trim 2024	Diferencia	Var %	Meta al I Trim 2025	Diferencia	Var %	Meta Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	74,384,861	41,442,341	32,942,520	79.5%	46,691,795	27,693,066	59.3%	65,771,182	65,771,182	13.1%	13.1%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	44,779,548	51,214,210	- 6,434,662	-12.6%	59,889,102	- 15,109,554	-25.2%	53,469,652	53,469,652	-16.3%	-16.3%
Gastos Pagados por Anticipado	602,070	193,342	408,728	211.4%	447,474	154,596	34.5%	436,669	436,669	37.9%	37.9%
Otros Activos	8,391,672	9,349,985	- 958,313	-10.2%	7,998,378	393,294	4.9%	-	-	0.0%	0.0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	128,158,151	102,199,878	25,958,273	25.4%	115,026,749	13,131,402	11.4%	119,677,503	119,677,503	7.1%	7.1%
ACTIVO NO CORRIENTE											
Propiedad de Inversión	157,808,312	157,808,312	-	0.0%	157,808,312	-	0.0%	157,808,312	157,808,312	0.0%	0.0%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	573,111,929	587,765,175	- 14,653,246	-2.5%	572,584,544	527,385	0.1%	561,237,321	561,237,321	2.1%	2.1%
Activos Intangibles (Neto)	258,053	514,692	- 256,639	-49.9%	252,683	5,370	2.1%	55,371	55,371	366.0%	366.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	731,178,294	746,088,179	- 14,909,885	-2.0%	730,645,539	532,755	0.1%	719,101,004	719,101,004	1.7%	1.7%
TOTAL ACTIVO	859,336,445	848,288,057	11,048,388	1.3%	845,672,288	13,664,157	1.6%	838,778,507	838,778,507	2.5%	2.5%
Cuentas de Orden	3,046,250,961	2,233,623,244	812,627,717	36.4%	3,186,238,334	-139,987,373	-4.4%	3,215,029,452	3,155,722,500	-5.2%	-3.5%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Cuentas por Pagar Comerciales	227,390	192,122	35,268	18.4%	288,501	- 61,111	-21.2%	288,501	288,501	-21.2%	-21.2%
Otras Cuentas por Pagar	7,713,387	3,338,567	4,374,820	131.0%	106,549	7,606,838	7139.3%	3,431,494	3,431,494	124.8%	124.8%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	18,218	- 18,218	-	-	-	100.0%	-	-	0.0%	0.0%
Provisiones	1,734,020	3,607,897	- 1,873,877	-51.9%	1,973,265	- 239,245	-12.1%	2,134,542	2,134,542	-18.8%	-18.8%
Beneficios a los Empleados	1,381,127	2,414,817	- 1,033,690	-42.8%	1,621,153	- 240,026	-14.8%	780,335	780,335	77.0%	77.0%
Otros Pasivos	16,471,485	16,471,485	-	0.0%	16,471,484	1	0.0%	16,471,484	16,471,484	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	27,527,409	26,043,106	1,484,303		20,460,952	7,066,457	34.5%	23,106,356	23,106,356	19.1%	19.1%
PASIVO NO CORRIENTE											
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos	150,724,953	143,014,558	7,710,395	5.4%	149,968,119	756,834	0.5%	153,760,202	153,760,202	-2.0%	-2.0%
Provisiones	467,683	463,874	3,809	0.8%	423,677	44,006	10.4%	348,070	348,070	34.4%	34.4%
Ingresos Diferidos (Neto)	155,426,760	171,898,244	- 16,471,484	-9.6%	155,426,760	-	0.0%	143,073,146	143,073,146	8.6%	8.6%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	306,619,396	315,376,676	- 8,757,280	-2.8%	305,818,556	800,840	0.3%	297,181,418	297,181,418	3.2%	3.2%
TOTAL PASIVO	334,146,805	341,419,782	- 7,272,977	-2.1%	326,279,508	7,867,297	2.4%	320,287,774	320,287,774	4.3%	4.3%
PATRIMONIO											
Capital	912,891,201	912,891,201	-	0.0%	912,891,201	-	0.0%	484,025,605	484,025,605	88.6%	88.6%
Reservas Legales	449,178	449,178	-	0.0%	449,178	-	0.0%	449,178	449,178	0.0%	0.0%
Resultados Acumulados	- 388,150,739	- 406,472,104	18,321,365	-4.5%	- 393,947,599	5,796,860	-1.5%	34,015,950	34,015,950	-1241.1%	-1241.1%
TOTAL PATRIMONIO	525,189,640	506,868,275	18,321,365	3.6%	519,392,780	5,796,860	1.1%	518,490,733	518,490,733	1.3%	1.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	859,336,445	848,288,057	11,048,388	1.3%	845,672,288	13,664,157	1.6%	838,778,507	838,778,507	2.5%	2.5%
Cuentas de Orden	3,046,250,961	2,233,623,244	812,627,717	36.4%	3,186,238,334	-139,987,373	-4.4%	3,215,029,452	3,155,722,500	-5.2%	-3.5%

Estado de Resultados Integrales en Soles

RUBROS	Real al I Trim 2025	Real al I Trim 2024	Diferencia	Var %	Meta al I Trim 2025	Diferencia	Var %	Meta Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS											
Ventas Netas de Bienes											
Prestación de Servicios	7,102,921	7,130,128	- 27,207	-0.4%	7,107,055	- 4,134	-0.1%	28,428,221	28,428,221	-75.0%	-75.0%
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7,102,921	7,130,128	- 27,207	-0.4%	7,107,055	- 4,134	-0.1%	28,428,221	28,428,221	-75.0%	-75.0%
Costo de Ventas	5,162,724	5,148,812	13,912	0.3%	5,179,737	- 17,013	-0.3%	20,718,947	20,718,947	-75.1%	-75.1%
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	1,940,197	1,981,316	- 41,119	-2.1%	1,927,318	12,879	0.7%	7,709,274	7,709,274	-74.8%	-74.8%
Gastos de Administración	5,023,100	5,920,292	- 897,192	-15.2%	6,808,108	- 1,785,008	-26.2%	24,945,722	24,945,722	-79.9%	-79.9%
Otros Ingresos Operativos	9,727,319	8,301,046	1,426,273	17.2%	7,087,484	2,639,835	37.2%	29,730,466	29,730,466	-67.3%	-67.3%
Otros Gastos Operativos	306,214	199,027	107,187	53.9%	180,000	126,214	70.1%	1,300,000	1,300,000	-76.4%	-76.4%
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	6,338,202	4,163,043	2,175,159	52.2%	2,026,694	4,311,508	212.7%	11,194,018	11,194,018	-43.4%	-43.4%
Ingresos Financieros	704,297	541,928	162,369	30.0%	477,775	226,522	47.4%	2,232,977	2,232,977	-68.5%	-68.5%
Diferencia de cambio (Ganancias)	371,635	1,379,137	- 1,007,502	-73.1%	1,199,987	- 828,352	-69.0%	4,799,949	4,799,949	-92.3%	-92.3%
Gastos Financieros	15,784	6,429	9,355	145.5%	11,250	4,534	40.3%	45,000	45,000	-64.9%	-64.9%
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	1,093,635	1,395,861	- 302,226	-21.7%	1,200,107	- 106,472	-8.9%	4,800,429	4,800,429	-77.2%	-77.2%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	6,304,715	4,681,818	1,622,897	34.7%	2,493,099	3,811,616	152.9%	13,381,515	13,381,515	-52.9%	-52.9%
Gasto por Impuesto a las Ganancias	1,264,028	2,263,019	- 998,991	-44.1%	1,264,028	-	0.0%	5,056,111	5,056,111	-75.0%	-75.0%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	5,040,687	2,418,799	2,621,888	108.4%	1,229,071	3,811,616	310.1%	8,325,404	8,325,404	-39.5%	-39.5%
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Oper											
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	5,040,687	2,418,799	2,621,888	108.4%	1,229,071	3,811,616	310.1%	8,325,404	8,325,404	-39.5%	-39.5%

Flujo de Caja en Soles S/

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al Trim	Al Trim Año Anterior		%	Al Trim		%	Anual Inicial	Anual Actual	%	%
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS DE OPERACION	28,736,491	9,421,739	19,314,752	205.0%	5,915,965	22,820,526	385.7%	60,037,711	60,037,711	48%	48%
Venta de Bienes y Servicios	9,916,956	-	-	0.0%	-	9,916,956	0.0%	33,540,501	33,540,501	30%	30%
Ingresos Financieros	608,253	1,117,937	-509,684	-45.6%	727,774	-119,521	-16.4%	3,232,975	3,232,975	19%	19%
Ingresos por participacion o dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenciones de tributos	367,163	310,596	56,567	18.2%	540,042	-172,879	-32.0%	2,160,168	2,160,168	17%	17%
Otros	17,844,119	7,993,206	9,850,913	123.2%	4,648,149	13,195,970	283.9%	21,104,067	21,104,067	85%	85%
EGRESOS DE OPERACION	11,983,942	12,728,827	-744,885	-5.9%	10,481,055	1,502,887	14.3%	45,075,014	45,075,014	27%	27%
Compra de Bienes	30,884	5,841	25,043	428.7%	67,241	-36,357	-54.1%	166,819	166,819	19%	19%
Gastos de personal	3,132,673	3,366,851	-234,178	-7.0%	4,251,592	-1,118,919	-26.3%	16,914,267	16,914,267	19%	19%
Servicios prestados por terceros	3,798,164	4,684,875	-886,711	-18.9%	3,176,573	621,591	19.6%	12,615,039	12,615,039	30%	30%
Tributos	2,417,248	2,775,060	-357,812	-12.9%	922,293	1,494,955	162.1%	6,665,381	6,665,381	36%	36%
Por Cuenta Propia	2,417,248	2,775,060	-357,812	-12.9%	922,293	1,494,955	162.1%	6,665,381	6,665,381	36%	36%
Por Cuenta de Terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de Gestion	452,523	363,028	89,495	24.7%	301,990	150,533	49.8%	1,664,503	1,664,503	27%	27%
Gastos Financieros	697,522	645,763	51,759	8.0%	261,249	436,273	167.0%	1,044,996	1,044,996	67%	67%
Otros	1,454,928	887,409	567,519	64.0%	1,500,117	-45,189	-3.0%	6,004,009	6,004,009	24%	24%
FLUJO OPERATIVO	16,752,549	-3,307,088	20,059,637	-606.6%	-4,565,090	21,317,639	-467.0%	14,962,697	14,962,697	112%	112%
INGRESOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GASTOS DE CAPITAL	134,848	218,038	-83,190	-38.2%	-	134,848	-	448,400	448,400	30%	30%
Presupuesto de Inversiones - FBK	134,848	218,038	-83,190	-38.2%	-	134,848	-	448,400	448,400	30%	30%
Proyecto de Inversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	134,848	218,038	-83,190	-38.2%	-	134,848	-	448,400	448,400	30%	30%
Inversion Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-57,339	6,968	-64,307	-922.9%	-	-57,339	-	-	-	-	-
Ingresos por Transferencias	124,772,221	103,972,731	20,799,490	20.0%	113,050,605	11,721,616	10.4%	431,181,200	431,181,200	29%	29%
Egresos por Transferencias	124,829,560	103,965,763	20,863,797	20.1%	113,050,605	11,778,955	10.4%	431,181,200	431,181,200	29%	29%
SALDO ECONOMICO	16,560,362	-3,518,158	20,078,520	-570.7%	-4,565,090	21,125,452	-462.8%	14,514,297	14,514,297	114%	114%
FINANCIAMIENTO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Externo Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Interno Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Corto Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUJO NETO DE CAJA	16,560,362	-3,518,158	20,078,520	-570.7%	-4,565,090	21,125,452	-462.8%	14,514,297	14,514,297	114%	114%
SALDO INICIAL DE CAJA	57,824,499	44,960,499	12,864,000	28.6%	51,256,885	6,567,614	12.8%	51,256,885	51,256,885	113%	113%
SALDO FINAL DE CAJA	74,384,861	41,442,341	32,942,520	79.5%	46,691,795	27,693,066	59.3%	65,771,182	65,771,182	113%	113%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	16,560,362	-3,518,158	20,078,520	-570.7%	-4,565,090	21,125,452	-462.8%	14,514,297	14,514,297	114%	114%
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D.LEGISLATIVO N° 892	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Presupuesto de Ingresos y Egresos en S/

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al I Trim	Al I Trim Año Anterior			Al I Trim			Al I Trim			
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	26,840,634	11,497,077	15,343,557	133.5	7,670,477	19,170,157	249.9	68,144,566	68,144,566	39.4	39.4
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.2 Venta de Servicios	8,404,200	0	8,404,200	0.0	0	8,404,200	0.0	33,540,501	33,540,501	25.1	25.1
1.3 Ingresos Financieros	4,387,133	6,762,765	-2,375,632	-35.1	4,522,328	-135,195	-3.0	19,500,000	19,500,000	22.5	22.5
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.6 Otros	14,049,301	4,734,312	9,314,989	196.8	3,148,149	10,901,152	346.3	15,104,065	15,104,065	93.0	93.0
2 EGRESOS	8,595,432	10,605,526	-2,010,094	-19.0	11,724,886	-3,129,454	-26.7	41,001,928	41,001,928	21.0	21.0
2.1 Compra de Bienes	100,081	49,223	50,858	103.3	78,915	21,166	26.8	313,476	313,476	31.9	31.9
2.1.1 Insumos y suministros	44,585	13,148	31,437	239.1	47,000	-2,415	-5.1	111,228	111,228	40.1	40.1
2.1.2 Combustibles y lubricantes	55,496	36,075	19,421	53.8	28,605	26,891	94.0	179,508	179,508	30.9	30.9
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0	3,310	-3,310	0.0	22,740	22,740	0.0	0.0
2.2. Gastos de personal (GIP)	3,732,500	4,269,494	-536,994	-12.6	4,892,410	-1,159,910	-23.7	16,914,267	16,914,267	22.1	22.1
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	1,886,154	2,242,748	-356,594	-15.9	2,732,043	-845,889	-31.0	11,089,442	11,089,442	17.0	17.0
2.2.1.1 Basica (GIP)	1,611,460	1,923,654	-312,194	-16.2	2,290,050	-678,590	-29.6	9,295,527	9,295,527	17.3	17.3
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	260,004	300,540	-40,536	-13.5	416,166	-156,162	-37.5	1,690,607	1,690,607	15.4	15.4
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	14,690	18,554	-3,864	-20.8	25,827	-11,137	-43.1	103,308	103,308	14.2	14.2
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	152,381	180,941	-28,560	-15.8	224,652	-72,271	-32.2	911,923	911,923	16.7	16.7
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	118,139	144,579	-26,440	-18.3	208,431	-90,292	-43.3	845,898	845,898	14.0	14.0
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	65,500	60,000	5,500	9.2	56,000	9,500	17.0	250,000	250,000	26.2	26.2
2.2.5 Capacitacion (GIP)	5,250	3,349	1,901	56.8	50,000	-44,750	-89.5	150,000	150,000	3.5	3.5
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	1,505,076	1,637,877	-132,801	-8.1	1,621,284	-116,208	-7.2	3,667,004	3,667,004	41.0	41.0
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	209,050	209,050	0.0	0.0
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	100,281	106,194	-5,913	-5.6	115,641	-15,360	-13.3	486,316	486,316	20.6	20.6
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	11,475	19,200	-7,725	-40.2	22,091	-10,616	-48.1	91,561	91,561	12.5	12.5
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	121,000	100,030	20,970	21.0	50,000	71,000	142.0	150,000	150,000	80.7	80.7
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0	5,000	-5,000	0.0	25,000	25,000	0.0	0.0
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	1,003,805	1,123,025	-119,220	-10.6	1,085,102	-81,297	-7.5	1,085,102	1,085,102	92.5	92.5
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.10 Otros (GIP)	268,515	289,428	-20,913	-7.2	343,450	-74,935	-21.8	1,619,975	1,619,975	16.6	16.6
2.3 Servicios prestados por terceros	2,104,352	2,717,269	-612,917	-22.6	2,689,648	-585,296	-21.8	10,745,821	10,745,821	19.6	19.6
2.3.1 Transporte y almacenamiento	43,693	23,957	19,736	82.4	33,784	9,909	29.3	178,239	178,239	24.5	24.5
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	285,723	310,003	-24,280	-7.8	301,545	-15,822	-5.2	1,114,396	1,114,396	25.6	25.6
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	326,273	376,102	-49,829	-13.2	516,853	-190,580	-36.9	1,647,234	1,647,234	19.8	19.8
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	178,353	196,543	-18,190	-9.3	178,353	0	0.0	459,434	459,434	38.8	38.8
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	73,819	56,956	16,863	29.6	169,500	-95,681	-56.4	514,400	514,400	14.4	14.4
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	66,563	78,954	-12,391	-15.7	101,500	-34,937	-34.4	403,400	403,400	16.5	16.5
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	7,538	43,649	-36,111	-82.7	67,500	-59,962	-88.8	270,000	270,000	2.8	2.8
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	89,792	176,015	-86,223	-49.0	98,920	-9,128	-9.2	420,640	420,640	21.3	21.3
2.3.5 Alquileres	182,409	271,663	-89,254	-32.9	402,085	-219,676	-54.6	1,699,677	1,699,677	10.7	10.7
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	478,081	564,460	-86,379	-15.3	619,269	-141,188	-22.8	2,477,079	2,477,079	19.3	19.3
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	370,937	455,513	-84,576	-18.6	500,013	-129,076	-25.8	2,000,059	2,000,059	18.5	18.5
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	2,200	0	2,200	0.0	1,800	400	22.2	7,200	7,200	30.6	30.6
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	104,944	108,947	-4,003	-3.7	117,456	-12,512	-10.7	469,820	469,820	22.3	22.3
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	26,595	85,191	-58,596	-68.8	51,500	-24,905	-48.4	350,000	350,000	7.6	7.6
2.3.8 Otros	671,786	909,878	-238,092	-26.2	665,692	6,094	0.9	2,858,556	2,858,556	23.5	23.5
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	2,528	5,194	-2,666	-51.3	6,150	-3,622	-58.9	24,601	24,601	10.3	10.3
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	669,258	904,684	-235,426	-26.0	659,542	9,716	1.5	2,833,955	2,833,955	23.6	23.6

Presupuesto de Ingresos y Egresos en S/

RUBROS	Real Al I Trim	Real Al I Trim Año Anterior	Diferencia	Var %	Meta Al I Trim	Diferencia	Var %	Meta Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN											
2.4 Tributos	215,937	202,453	13,484	6.7	211,085	4,852	2.3	870,000	870,000	24.8	24.8
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	5,725	3,426	2,299	67.1	7,251	-1,526	-21.0	50,000	50,000	11.5	11.5
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	210,212	199,027	11,185	5.6	203,834	6,378	3.1	820,000	820,000	25.6	25.6
2.5 Gastos diversos de Gestión	324,187	227,776	96,411	42.3	306,043	18,144	5.9	1,732,454	1,732,454	18.7	18.7
2.5.1 Seguros	29,293	45,777	-16,484	-36.0	67,140	-37,847	-56.4	243,921	243,921	12.0	12.0
2.5.2 Viaticos (GIP)	57,551	46,447	11,104	23.9	50,275	7,276	14.5	289,591	289,591	19.9	19.9
2.5.3 Gastos de Representacion	51	924	-873	-94.5	2,100	-2,049	-97.6	8,402	8,402	0.6	0.6
2.5.4 Otros	237,292	134,628	102,664	76.3	186,528	50,764	27.2	1,190,540	1,190,540	19.9	19.9
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	0	0	0	0.0	27,000	-27,000	0.0	50,000	50,000	0.0	0.0
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	237,292	134,628	102,664	76.3	159,528	77,764	48.7	1,140,540	1,140,540	20.8	20.8
2.6 Gastos Financieros	2,118,375	3,139,311	-1,020,936	-32.5	3,546,785	-1,428,410	-40.3	9,725,910	9,725,910	21.8	21.8
2.7 Otros	0	0	0	0.0	0	0	0.0	700,000	700,000	0.0	0.0
RESULTADO DE OPERACION	18,245,202	891,551	17,353,651	1,946.5	-4,054,409	22,299,611	0.0	27,142,638	27,142,638	67.2	67.2
3 GASTOS DE CAPITAL	26,589,090	48,319,587	-21,730,497	-45.0	17,110,899	9,478,191	55.4	135,549,233	135,549,233	19.6	19.6
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	116,558	198,128	-81,570	-41.2	0	116,558	0.0	380,000	380,000	30.7	30.7
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	116,558	198,128	-81,570	-41.2	0	116,558	0.0	380,000	380,000	30.7	30.7
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
3.3 Otros	26,472,532	48,121,459	-21,648,927	-45.0	17,110,899	9,361,633	54.7	135,169,233	135,169,233	19.6	19.6
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
4.3 Otros	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-57,339	24,483,411	-24,540,750	0.0	39,000,000	-39,057,339	0.0	125,000,000	125,000,000	0.0	0.0
5.1 Ingresos por Transferencias	124,772,221	103,972,731	20,799,490	20.0	113,050,605	11,721,616	10.4	431,181,200	431,181,200	28.9	28.9
5.2 Egresos por Transferencias	124,829,560	79,489,320	45,340,240	57.0	74,050,605	50,778,955	68.6	306,181,200	306,181,200	40.8	40.8
RESULTADO ECONOMICO	-8,401,227	-22,944,625	14,543,398	0.0	17,834,692	-26,235,919	0.0	16,593,405	16,593,405	0.0	0.0
6 FINANCIAMIENTO NETO	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.2 Financiamiento Interno Neto	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	8,401,227	0	8,401,227	0.0	0	8,401,227	0.0	0	0	0.0	0.0
SALDO FINAL	0	-22,944,625	22,944,625	0.0	17,834,692	-17,834,692	0.0	16,593,405	16,593,405	0.0	0.0
GIP-TOTAL	4,596,933	5,261,697	-664,764	-12.6	6,111,957	-1,515,024	-24.8	21,402,772	21,402,772	21.5	21.5
Impuesto a la Renta	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0

Anexo N° 06

DECLARACIÓN JURADA

La empresa se exime de adjuntar en el presente informe los formatos que se detallan, en razón de haber sido remitidos por medio del Sistema de Información FONAFE con las especificaciones, cierre electrónico y dentro de los plazos establecidos en la Directiva Corporativa de Gestión Empresarial.

1. Formato 3E : Estado de la situación financiera.
2. Formato 4E : Estado de resultados integrales.
3. Formato 5E : Presupuesto de ingresos y egresos.
4. Formato 6E : Flujo de Caja.
5. Formato 8E : Gastos de Capital.
6. Formato 13E : Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones