

PLR-A1684-2000

San Isidro, 12 de octubre del 2000

19 OCT 2000
RECIBIDO

BANCO NUEVO MUNDO
GERENCIA GENERAL
16 OCT. 2000
RECIBIDO
NO ES SEÑAL DE CONFORMIDAD

Señor
José Armando Hopkins
Vicepresidente – Gerente General
Banco Nuevo Mundo
Av. Paseo de la República No. 3033
San Isidro.-

Estimado señor Hopkins:

Adjunto a la presente le estamos enviando el borrador de nuestro informe sobre los estados financieros de **Corporación XXI Ltda.** al 31 de diciembre de 1999.

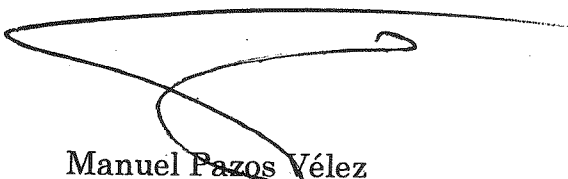
Agradeceremos se sirva devolvérselo firmado por el Gerente y el Contador en señal de conformidad en todas sus páginas.

Sin embargo, para proceder a su emisión final, necesitamos la siguiente información:

- Carta de actas y manifestaciones, según modelo adjunto.
- Estados financieros firmados
- Informarnos si la adquisición de las acciones de Nuevo Mundo Holding, fue en efectivo o como aporte de los accionistas.

Estamos a su disposición para cualquier sugerencia o pregunta que tenga sobre el contenido de dicho informe.

Atentamente,
Pazos, López de Romaña,
Rodríguez


Manuel Pazos Vélez

1052
BANCO NUEVO MUNDO
ABOGACÍA LEGAL
RECIBIDO

ep.

CORPORACION XXI LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES EXTERNOS

CORPORACION XXI LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

CONTENIDO

- Dictamen de los auditores externos
- Balance general
- Estado de ganancias y pérdidas
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

A los Señores Accionistas
CORPORACION XXI LTDA.:

Hemos efectuado una auditoría al balance general de CORPORACION XXI LTDA. (empresa constituida en Panamá) al 31 de diciembre de 1999 y a los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de CORPORACION XXI LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contengan errores importantes. Una auditoría comprende el examen basado en comprobaciones selectivas de evidencias que respaldan los importes y las divulgaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia de la Compañía; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de CORPORACION XXI LTDA. al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Refrendado por:

Manuel Pazos Vélez
C.P.C. Matrícula N° 5095

Lima, Perú
4 de octubre del 2000

Estos estados financieros se han preparado de los Registros Contables y documentos de La Compañía habiendo registrado todos los Ajustes necesarios y representan los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen.

CORPORACION XXI LTDA.

FIRMA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

(Expresado en nuevos soles ajustados al nivel de precios al por mayor del 31 de diciembre de 1999)

| <u>ACTIVO</u> | <u>1999</u> | <u>1998</u> |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| INVERSIONES | 480,818,895 ===== | 341,729,105 ===== |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | |
| Capital social | 474,031,149 | 347,207,722 |
| Resultados acumulados | 6,787,746 | (5,478,617) |
| Total patrimonio neto | 480,818,895 ===== | 341,729,105 ===== |

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del balance general.

Estos estados financieros se han preparado de los Registros Contables y documentos de La Compañía habiendo registrado todos los Ajustes necesarios y representan los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen.

CORPORACION XXI LTDA.

FIRMA

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en nuevos soles ajustados al nivel de precios al por mayor del 31 de diciembre de 1999)

VARIACION EN EL VALOR PATRIMONIAL
DE LAS INVERSIONES

Utilidad neta

12,266,363

12,266,363
=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Estos estados financieros se han preparado de los libros contables y documentos de la Compañía habiendo registrado todos los ajustes necesarios y representan los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen.

CORPORACION XXI LTDA.

FIRMA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en nuevos soles ajustados al nivel de precios al por mayor del 31 de diciembre de 1999)

| | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 | 347,207,722 | (5,478,617) |
| Aportes | 126,823,427 | - |
| Utilidad neta | - | 12,266,363 |
| | ----- | ----- |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 | 474,031,149 | 6,787,746 |
| | ===== | ===== |

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Los estados financieros se han preparado de los libros contables y documentos de La Compañía habiendo registrado todos los ajustes necesarios y representan los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen.

CORPORACION XXI LTDA.

FIRMA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en nuevos soles ajustados al nivel de precios al por mayor del 31 de diciembre de 1999)

| | |
|--|---------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
| Compra de inversiones | (126,823,427) |
| | ----- |
| (DISMINUCION) DE EFECTIVO, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | (126,823,427) |
| | ----- |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Aportes de capital | 126,823,427 |
| | ----- |
| AUMENTO DE EFECTIVO, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 126,823,427 |
| | ----- |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO | - |
| SALDO DE EFECTIVO AL INICIO | - |
| | ----- |
| SALDO DE EFECTIVO AL FINAL | - |
| | ===== |

Estos estados financieros se han preparado de los Registros Contables y documentos de la Compañía habiendo registrado todos los ajustes necesarios y representan los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen.

CORPORACION XXI LTDA.

1999

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en nuevos soles ajustados al nivel de precios al por mayor del 31 de diciembre de 1999)

CONCILIACION DEL RESULTADO NETO
CON EL EFECTIVO APLICADO A LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|--|--------------|
| Utilidad neta | 12,266,363 |
| Menos ajustes a la utilidad neta: | |
| Variación en el valor patrimonial de inversiones | (12,266,363) |

AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO,
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION

-
=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Estos estados financieros se han preparado de los Registros Contables y documentos de la Compañía habiendo registrado todos los Ajustes necesarios y representando los estados definitivos para el ejercicio objeto del examen

CORPORACION XXI LTDA.

FIRMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

La Compañía se constituyó en Nassau, N.P. Bahamas el 27 de enero de 1997 y tiene por objeto dedicarse a la compra y venta de acciones.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES
QUE SIGUE LA COMPAÑIA

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a los principios de contabilidad que se siguen en el Perú.

- (a) En el Perú las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) han sido aprobadas hasta la 37, excepto la Nic 36 y la contabilidad es registrada sobre la base de cifras históricas, las mismas que han sido ajustadas de acuerdo a las Resoluciones Nos. 2 y 3 del Consejo Normativo de Contabilidad, para reflejar el efecto de la variación del Índice de Precios al por Mayor a Nivel Nacional, la cual según dicho índice fue 5.5% en 1999.

Las partidas no monetarias (inversiones, capital social y resultados acumulados) se ajustaron desde su fecha de origen, teniendo en cuenta el límite de reexpresión que resulta de comparar el valor ajustado con el valor de mercado.

- (b) Las inversiones se valúan bajo el método de participación patrimonial debido a la influencia significativa que se tiene sobre dichas compañías.

Estos estados financieros se han preparado de los Registros Contables y documentos de la Compañía habiendo registrado todos los Ajustes necesarios y comprobado los estados definitivos para el año 1999, etc del examen

- 2 -

FIRMA

3. INVERSIONES

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre de 1999 (expresado en nuevos soles):

| <u>Compañía</u> | <u>% de Participación en el capital</u> | <u>Valor en Libros</u> | <u>Valor de mercado (Patrimonial)</u> |
|---------------------|---|------------------------|---------------------------------------|
| Gremco S. A. | 84.5% | 366,862,258 | 366,862,258 |
| Nuevo Mundo Holding | 52.0% | 113,956,637 | 113,956,637 |
| | | ----- | |
| | | <u>480,818,895</u> | |

4. PATRIMONIO NETO

El capital social está representado por 136,215,847 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un dólar estadounidense (US\$ 1) por acción. Al 31 de diciembre de 1999 había 2 accionistas.

5. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no está sujeta a ningún tipo de impuesto a la renta, al patrimonio, a ganancias de capital ni a la propiedad.

Lima, 4 de octubre del 2000

Señores

Pazos, López de Romaña, Rodríguez S.C.

Presente.-

Muy señores nuestros:

En relación con su examen de los estados financieros de CORPORACION XXI LTDA. al 31 de diciembre de 1999 y por el período terminado en dicha fecha, para propósitos de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los cambios en los flujos de efectivo CORPORACION XXI LTDA. de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, confirmamos, según nuestro leal saber y entender, las siguientes manifestaciones hechas a ustedes durante vuestro examen.

- (1) Es de nuestra responsabilidad la presentación razonable en los estados financieros de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y los cambios en los flujos de efectivo, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
- (2) Hemos proporcionado a ustedes todos los registros contables y la información relacionada con los mismos. Los registros contables que respaldan los estados financieros reflejan correcta y razonablemente, en suficiente detalle, las transacciones de la Compañía, no contienen errores ni omisiones significativos.
- (3) La Compañía tiene título de propiedad de todos sus activos y no existen gravámenes o derechos sobre tales activos, ni se ha dado en prenda ningún activo.
- (4) No tenemos planes o intenciones, ni conocemos razones, que pudieran afectar significativamente el valor neto en libros o la clasificación de los activos y pasivos.
- (5) Las cuestiones que se indican a continuación, de ser aplicables, han sido registradas o expuestas apropiadamente en los estados financieros.
 - a. Transacciones con entidades o personas vinculadas, incluyendo las cuentas por cobrar o pagar, ventas, compras, préstamos, transferencias, contratos de alquiler y garantías.
 - b. Arreglos con instituciones financieras en relación con saldos compensatorios u otros arreglos en los que se involucren restricciones de saldos de efectivo.

- c. Pérdidas derivadas de compromisos de compra y venta o acuerdos de recompra de activos previamente vendidos.
- (6) No existen reclamos o demandas no resueltos o acotaciones que la Gerencia y nuestros asesores legales consideremos como probables y que deban ser expuestos en los estados financieros.
 - (7) Hemos cumplido con todos los aspectos de los acuerdos contractuales que, de no haberse cumplido, tendrían un efecto importante en los estados financieros.
 - (8) No ha habido:
 - a. Irregularidades que involucren a la Gerencia o a los empleados que tienen funciones en el sistema de control contable interno.
 - b. Comunicaciones recibidas de organismos reguladores relacionadas con el incumplimiento o deficiencias en las prácticas de información financiera que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
 - c. Contravenciones o posibles contravenciones de leyes o reglamentos, cuyos efectos deban ser considerados para su exposición en los estados financieros o como base para registrar pérdidas contingentes.
 - d. Pasivos importantes o ganancias o pérdidas contingentes que sea necesario registrar o exponer.
 - (9) No han ocurrido eventos subsecuentes a la fecha de los estados financieros que requerirían ajustes o exposición en los mismos.

Muy atentamente,

(Nombre y cargo del jefe financiero)

(Nombre y cargo del Gerente General)