Memoria Anual 2012

Financiera Universal

Indice

1. Declaración de Responsabilidad

2. Perfil de la Organización

   a. Nombre de la Organización
   b. Localización de nuestra Oficina Principal
   c. Directorio
   d. Gerencia
   e. Capital Social
   f. Estructura Accionariada

3. Gobierno Corporativo, Compromisos y Participación de los Grupos de Interés

4. Productos y Servicios

   a. Microempresa
   b. Olla de Oro
   c. Transparencia de la Información y Protección al Consumidor

5. Desempeño Económico

   a. Economía Peruana
   b. Análisis de Gestión 2012 y Estados Financieros

6. Relación de Agencias

7. Directores

8. Gerencia

9. Hechos de importancia ocurridos luego del cierre del ejercicio.

10. Declaración de inexistencia de contingencias significativas.

Información sobre el Cumplimiento de los Principios de Buen Gobierno para las sociedades peruanas.

1. Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Financiera Universal S. A., durante el año 2012. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a las disposiciones legales aplicables.

Salvador Pedrero Rodriguez
Presidente del Directorio

Ramón Alberto Larrea Dávila
Gerente General

Lima, 27 de Febrero del 2013

2. Perfil de la Organización

a. Nombre de la organización

Financiera Universal S.A., se constituyó en la ciudad de Lima por Escritura Pública de fecha 03 de abril del 2009, extendida ante la Notaria del Dr. Luis Dannon Brender, adquiriendo personería jurídica a través de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas el 24 de abril del 2009.

La sociedad se encuentra inscrita en la Partida No. 12305694 del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima y su funcionamiento fue autorizado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, mediante Resolución SBS. No 511-2009, de fecha 30 de enero del 2009.

Financiera Universal inició operación el 21 de enero del 2010 en Lima, contando con la experiencia del Banco Solidario y Banco Universal-Unibanco, ambos de Ecuador quienes pertenecen al mismo grupo económico.

Financiera Universal S.A., inició con productos dirigidos a la microempresa.

Objeto Social

Empresa financiera
Clasificación Industrial Uniforme de todas las Actividades Económicas (CIIU): 6519

Plazo de Duración

Indefinido

Clases de Acciones:

Acciones con Derecho a Voto

Tenencia Mayor al 10%, 2 con un total del 100%

b. Localización de nuestra oficina principal

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.
Av. Javier Prado Oeste 1390, San Isidro
Lima
Teléfono: (511) 205-4320
Fax: (511) 651-8999
Página web: www.financierauniversal.com

DIRECTORIO

Salvador Eduardo Pedrero Rodriguez	Presidente del Directorio
Fernando Bueno Daza	Director
Joaquin Antonio Ribadeneira Quevedo	Director
Michel Burbano Valenzuela	Director
Andrés Jervis González	Director
José Eduardo Campos Corvacho	Director
Mark Ernst Hoffmann Rosas	Director

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Ramón Alberto Larrea Dávila	Gerente General
Fausto Rodrigo Riofrio Camacho	Gerente de División de Administración y Finanzas
José Mariano Castro Rabanal	Gerente de División de Riesgos y Cobranzas
Fernando Benito Chahuara Condori	Gerente de Negocios Microempresa
Jorge Diogenes Pickling Manrique	Auditor General
Flor de María Manrique Vidal	Oficial de Cumplimiento
Carlos Canales Valverde	Oficial de Atención al Usuario

e. Capital Social

Capital suscrito y pagado: S/. 62´559,223, representado por 62´559,223 acciones de un valor nominal de S/. 1 cada una.

f. Estructura Accionaria

Accionista	Participación	Sede
ORCA CREDIT HOLDING	75%	U.S.A
BANCO UNIVERSAL, UNIBANCO	25%	ECUADOR

3. Gobierno Corporativo

a. Gobierno Corporativo

Financiera Universal realiza sus actividades en base a los principios y normas de Buen Gobierno Corporativo, con lo cual se asegura un correcto desenvolvimiento de la empresa la cual refuerza su cultura de ética y transparencia.

Sistema de Gobierno Corporativo

Se fundamenta en los siguientes principios:
- Los Derechos de los accionistas. Mediante el cumplimiento de sus disposiciones y la política de dividendos indicada.

- Equidad con los accionistas. Contamos con directores independientes con plena capacidad para tomar decisiones imparciales en caso ocurriera algún tipo de conflicto.

- Responsabilidad del Directorio. Tiene a su cargo el desarrollo y la determinación de las estrategias que aplicará la institución, así como la supervisión de la aplicación de las mismas.

- Buenas prácticas empresariales. Valoramos la relación de la empresa con sus clientes, colaboradores, proveedores y la comunidad en su conjunto con un trato de calidad, de tal manera de poder brindar soluciones.

- Transparencia. Toda la información que presenta la empresa es transparente, presentada de manera correcta y cumpliendo con los plazos establecidos según sea el caso.

El Directorio es el órgano de mayor responsabilidad en la empresa, este está compuesto de la siguiente manera, cuya remuneración y nombramiento está a cargo de la Junta General de Accionistas.

DIRECTORES	NÚMERO
DEPENDIENTES	5
INDEPENDIENTES	2
Total	7

b. Gestión Integral de Riesgos

Financiera Universal cuenta con una Gerencia de División de Riesgos y Cobranzas, quién tiene a su cargo las Unidades de Riesgo de Crédito, Riesgos de Mercado, Riesgo Operaciones y Seguridad de la información; de esta manera esta gerencia administra todos los riesgos que enfrente la institución.

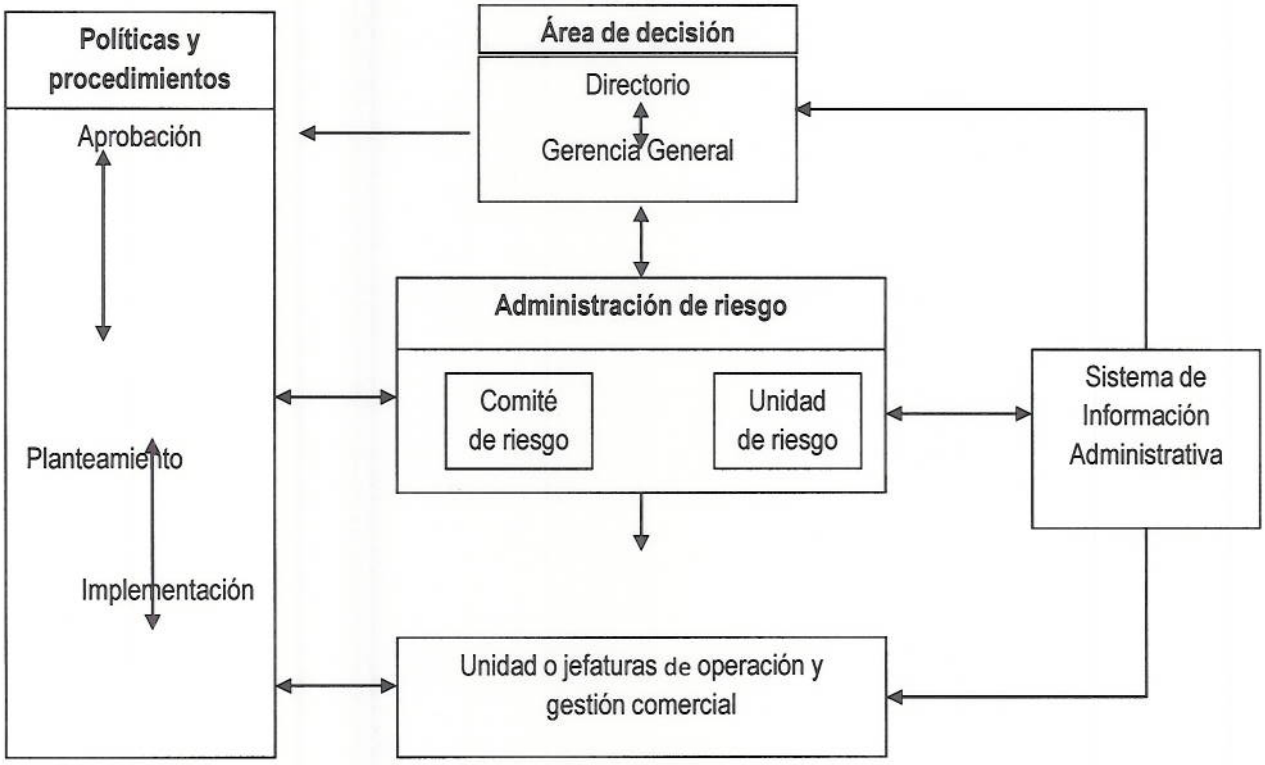
Se entiende por Administración Integral de Riesgos al proceso mediante el cual la Gerencia y el personal de FINANCIERA UNIVERSAL identifica, mide, controla, mitiga y monitorea los riesgos inherentes al negocio, con el objeto de definir el perfil de riesgo, el grado de exposición que la institución está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio y los mecanismos de cobertura para proteger los recursos de propios y de terceros (cuando sea oportuno) que se encuentran bajo su control y administración.

La Gestión o Administración Integral de Riesgos, considera las siguientes categorías de objetivos:

- Estrategia.- Son los objetivos de alto nivel, vinculados a la visión y misión empresarial.

- Operaciones.- Son objetivos vinculados al uso eficaz y eficiente de los recursos.
- Información.- S on objetivos vinculados a la confiabilidad de la información suministrada.
- Cumplimiento.- Son objetivos vinculados al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicadas.

Estructura Organizacional para la Administración de Riesgo



Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de pérdida producto del incumplimiento del prestatario, lo cual conlleva al no pago, al pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de obligaciones pactadas. El que se produzca un incumplimiento puede atribuirse a una serie de factores de distinta naturaleza los cuales necesitan ser evaluados y monitoreados a través de la aplicación de metodologías específicas que garanticen a la administración una exposición controlada al riesgo en mención.

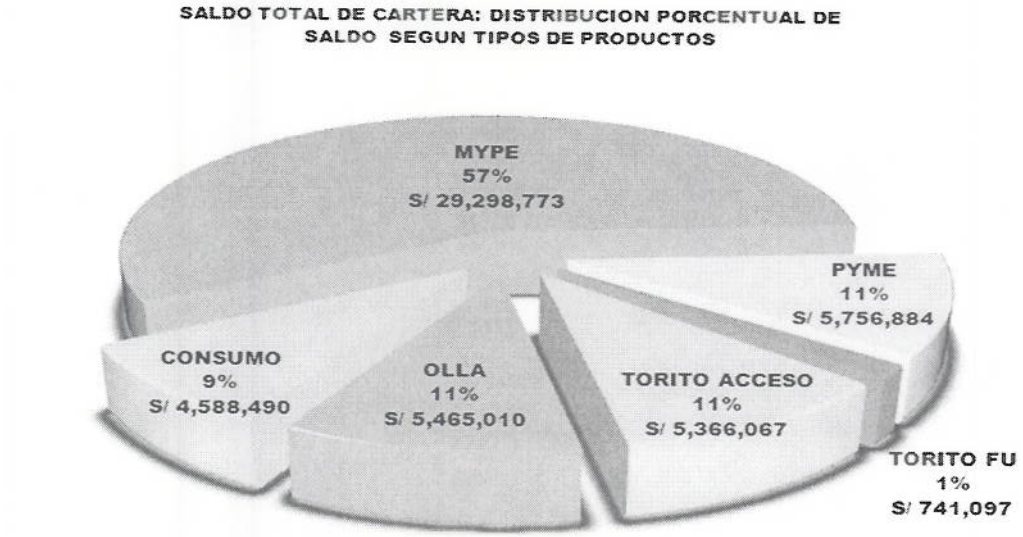
FINANCIERA UNIVERSAL ha asociado el desarrollo del sistema de control y monitoreo al ciclo de crédito, con ello se busca focalizar la gestión de distintas unidades de control al cumplimiento de estándares asociados a un nivel de pérdida establecido. Para ello se evalúan periódicamente los criterios aplicados al

otorgamiento, seguimiento y recuperación de créditos, empleando distintos modelos e indicadores de gestión. Esta metodología nos permitirá contar con un Sistema de Administración del Riesgo Crédito que tiene asociado los siguientes beneficios:

- Esquema de medición del riesgo.
- Tener un concepto probabilístico del riesgo de crédito.
- Contar con un sistema de alerta temprana.
- Establecer una relación entre rentabilidad y riesgo.
- Fijación del precio del crédito en función del perfil del riesgo del negocio.

Un hecho importante es la fusión con PROFINANZAS que se dio al cierre del año 2012, en tal sentido los indicadores del cierre de año se presentaran por separado para el presente informe.

En el siguiente gráfico se muestra la composición de nuestro saldo por producto de Financiera Universal.



Los modelos de otorgamiento para el producto micro empresa y consumo fueron cambiados desde el punto de vista de selección del clientes; en ambos productos se ha implementado un proceso de pre score con información del comportamiento de las personas en el sistema financiero. Esta información es procesada por un proveedor externo el cual nos entrega un puntaje, el punto de corte se ha elegido en función del apetito de riesgo de la empresa, de esta manera existe un proceso de selección que es mostrado a las áreas de negocio en nuestro sistema EVARUT y en el PDA de los oficiales de negocios micro.

Gracias a éste cambio es proceso de crédito se ha vuelto más simple y eficiente. La elección del proceso se muestra para cada cliente de acuerdo a una codificación como F1, F2 o F3, así como también se sugieren montos a otorgar, para el proceso micro además se marcan a los clientes con el proceso F3A, F3B y F3C.

Adicionalmente a este cambio, en el proceso de otorgamiento del producto microempresa, se ha implementado visitas a los negocios y domicilios de clientes previos a las aprobaciones; éste se ha hecho con el fin de poder reducir los errores u omisiones de oficiales de negocios en el proceso de evaluación.

Para la gestión de cobranzas también se han implementado un control de seguimiento del número de acciones de cobranzas realizadas por los oficiales de negocios, esta información es reportada diariamente a los supervisores para que les sirva de información de seguimiento y mejorar los ratios de contención 0-8 días.

Con respecto a la cartera de la marcad PROFINANZAS, se adjunta el cuadro de composición de saldos de los productos que administra.

Saldos de Cartera de Creditos PROFINANZAS al 31.12.2012
Distribucion por Producto, Territorio

	LIMA NORTE		LIMA SURESTE		SELVA & SIERRA		SUR		Total	
	Nro Cred	Saldo Capital	Nro Cred	Saldo Capital	Nro Cred	Saldo Capital	Nro Cred	Saldo Capital	Nro Cred	Saldo Capital
01 - Microempresa	2,405	8,844,564	37	94,515	4,343	15,754,262	4,994	18,133,164	11,779	42,826,505
02 - Pequeña Empresa	245	5,338,756	8	129,782	637	15,426,034	560	15,541,681	1,450	36,436,253
03 - Agrícola	831	8,127,043			6,723	59,867,362	2,063	21,428,061	9,617	89,422,466
04 - Proyecto	1	59,435	590	19,865,721					591	19,925,157
05 - Carta Fianza	2	22,831					44	2,626,045	46	2,648,876
06 - Consumo	497	2,584,343	3	3,585	2,133	8,155,595	2,669	10,228,022	5,302	20,971,546
07 - Garantía de depósitos	52	208,995			242	727,324	434	2,502,850	728	3,439,168
Total general	**4,033**	**25,185,966**	**638**	**20,093,603**	**14,078**	**99,930,577**	**10,764**	**70,459,823**	**29,513**	**215,669,969**

Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado o de posición se puede definir como la probabilidad de incurrir en pérdidas motivadas por la evolución negativa de los precios en los mercados organizados. Si bien el riesgo de mercado puede subdividirse en múltiples riesgos, el principal es el efecto negativo que puede tener una variación en las tasas de interés y tipo de cambio sobre sus utilidades y valores económicos.

El *riesgo general*, es aquel asociado a los movimientos de precio en los valores representativos de capital por cambios en el mercado en su conjunto, mientras que el *riesgo específico*, es aquel asociado a variaciones en el precio de sus valores

representativos de capital por cambios en el riesgo de crédito o de liquidez del emisor.

El *riesgo de tasa de interés*, es la contingencia de que la Financiera tenga pérdidas como consecuencia de los movimientos en las tasas de interés y cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

El *riesgo de tipo de cambio,* es la contingencia de que la institución tenga pérdidas como consecuencia de cambios en la cotización de la moneda extranjera que afecte a su posición o inversiones que pueda tener.

FINANCIERA UNIVERSAL preocupado por identificar, medir, limitar y controlar este riesgo ha establecido funciones tanto para el Directorio, como para la Unidad de Riesgos, con la finalidad de desarrollar un conjunto de políticas, planes de control y mitigación, planes de contingencia, límites de exposición y procedimientos, que permitan minimizar sus efectos.

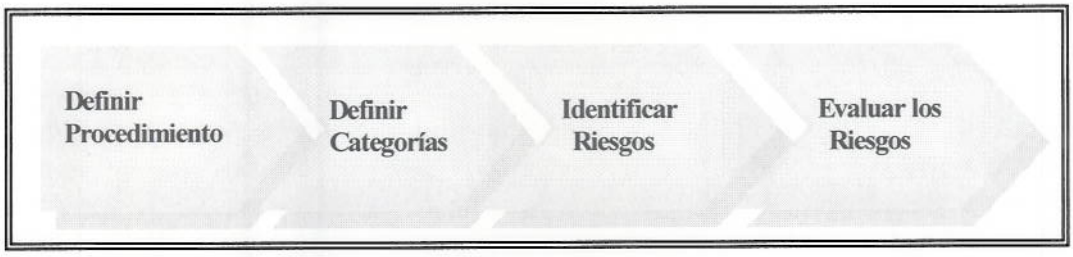
En el 2012, Financiera Universal siguió con la captación de depósitos del público y con la fusión con Profinanzas se hizo de una cartera de clientes del pasivo muy importante.

Gestión del Riesgo Operacional

Financiera Universal tiene la metodología cuantitativa para la gestión del riesgo operacional, asistiendo a las demás unidades de la empresa para la aplicación de esta metodología de gestión; en tal sentido se evaluaron los riesgos operacionales de los principales productos y procesos críticos de tal manera de tomar las medidas de mitigación de los riesgos con la finalidad de prevenir la ocurrencia o minimizar el impacto del riesgo.

Los objetivos que persigue la gestión del riesgo operacional son los siguientes:

a) Identificar riesgos y amenazas.
b) Evaluar su impacto y probabilidad de ocurrencia.
c) Enfocar la respuesta al riesgo en aquellas áreas que más lo requieran.
d) Contar con un conjunto de medidas integrado y estructurado para responder a los riesgos.
e) Contar un marco de control orientado al riesgo que permita su adecuado reporte y monitoreo.



Gestión de Seguridad de la Información

En cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, se creó la Unidad de Seguridad de Información que reporta directamente a la Gerencia de División de Riesgos y Cobranzas, cuyas funciones y responsabilidades se encuentran debidamente especificadas en el MOF general de la Financiera.

4. Productos y Servicios

Nuestros productos están reglamentados cumpliendo las leyes sobre la protección del consumidor y de atención al usuario, en tal sentido se publican en folletos y a través de nuestra página web todo lo referente a tasas, tarifas, contratos, formularios, hojas de resumen, fórmulas, simuladores y todo lo referente a la atención en caso de pagos anticipados y las preguntas frecuentes sobre todos nuestros productos.

El cierre del ejercicio del 2012 tenemos los siguientes productos:

a. Crédito Microempresa.

Crédito orientado a la microempresa con destinos de capital de trabajo, mejoramiento de vivienda o local comercial y para la adquisición de un activo fijo.

b. Crédito con Garantía de Joyas

Crédito orientado a cubrir las necesidades inmediatas de personas naturales, ya sea para consumo o el emprendimiento de un negocio, este producto tiene que tener una garantía de joyas de oro.

c. Crédito de Consumo

Crédito orientado a cubrir las necesidades de consumo de personas naturales dependientes y profesionales independientes.

d. Transparencia de la Información y Protección al Consumidor.

Financiera Universal, cumple con la aplicación de la Ley y Reglamente de Transparencia de la Información, así como también con la Ley de Protección al Consumidor, de tal manera que todos los procesos y políticas están alineados a este objetivo.

Todo el personal participa de un plan de capacitación que se desarrolla todo el año, el cual consiste en preparar a nuestro personal para brindar la mejor atención a nuestros clientes, de tal manera que ellos tengan toda la información necesaria para poder optar por nuestros productos.

5. Desempeño Económico

a. Economía Peruana 2012

La economía peruana creció en 6.3% en el 2012, debido principalmente al dinamismo de la demanda interna, resaltando el crecimiento del sector construcción que lideró el crecimiento de le economía con un avance de alrededor del 12.6%.

La inversión privada creció en 8% en el cuarto trimestre del 2012, acumulando una expansión de 13.6% en este año.

Con respecto a la inflación, el 2012 se cerró cn 2.65%, menor al año anterio y dentro del rango meta fijado por el BCR, debido a esta estabilidad en los precios de los alimentos. Esta es una de las más bajas de américa latina y de esa manera se puede decir que refleja la estabilidad monetaria actual.

b. Análisis de Gestión del 2012

Para Diciembre se tuvo un saldo al cierre de S/. 264.237.415 millones, en comparación con el mes de noviembre (S/. 264.237.415) se tuvo una disminución de 8%. Los factores climatológicos determinaron retrasos en las cosechas de los cultivos. En Lima Metropolitana la disminución fue debido a que se reasignaron créditos vehiculares. Adicionalmente el descenso es explicado por venta de cartera durante el mes.

La distribución de nuestras colocaciones luego de la fusión de las 2 entidades tiene una preponderancia en los productos de microcrédito (44%), agrícola (34%) y consumo (10%). La participación de los re préstamos (préstamos de clientes antiguos) en la venta mensual representó el 74%.

Analizando en detalle el comportamiento de los diversos productos, el **microcrédito** registró en diciembre ventas de 10.310 millones de soles en 1.674 operaciones.

FECHA	Operaciones	Monto	Promedio	Plazo	Tasa	Nuevos	Represtamo
Diciembre	1,674	10,310,236	6,159	16	41%	7,744,806	2,215,250
Noviembre	2,374	13,547,446	5,707	15	41%	2,818,793	7,422,296
Octubre	1,911	13,077,380	6,843	17	42%	3,307,861	9,681,120

El saldo de cartera microcrédito al cierre de diciembre fue de 115 millones de soles. El 48% es microempresa y el 52% pequeña empresa. Registramos 23.504 clientes. Durante el mes se disminuyendo este resultado en 465 clientes.

La tasa promedio de las operaciones concedidas fue 41.24%. La operación promedio es de 6.159 nuevos soles.

El crédito **agrícola**, vendió 788 operaciones en diciembre. En cuanto a montos de las ventas fueron de 5.346 millones de soles, la causa de la disminución de

las ventas fue por motivos climatológicos en las zonas Sierra y Selva provocando retrasos en las cosechas, así como la baja del precio del café causa la disminución de la colocación de créditos.

El saldo del producto es de 89.571 millones de soles (58% corresponde a microempresa y 42% a pequeña empresa), con 7.721 clientes. En diciembre el número de clientes disminuyó en 116.

Captaciones: Desde el punto de la fusión se registraron 274 millones de soles en captaciones del

Público correspondiendo el 93% a depósitos a plazo fijo y el 7% a ahorros. El plazo promedio pactado de captación es de 15.5 meses. El costo promedio es de 7.90%. Tenemos una cartera de 4,335 clientes.

Aunque existía una brecha de liquidez excedentaria, se ha direccionado a las fuerzas de ventas a mantener la captación de depósitos a plazo y liquidar pasivos derivados de adeudados del exterior y mejorar el margen.

Al cierre de diciembre de 2012 la operación combinada de las dos empresas generó un resultado positivo de 234 mil soles.

Por práctica contable el estado de pérdidas y ganancias de Profinanzas no se adiciona cuenta por cuenta, sino únicamente a nivel de saldo total, contrario a lo que se hace a nivel de balance que excepto en la cuenta patrimonial los bloques de activos y pasivos se adicionan.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2012
(En Nuevos Soles)

ACTIVO	TOTAL
DISPONIBLE	83,764,807.11
Caja	10,588,136.45
Banco Central de Reserva del Perú	49,630,029.14
Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	23,492,888.28
Otras Disponibilidades	294,906.90
Rendimientos Devengados del Disponible	58,846.34
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	2,976,147.32
Inversiones Disponibles para la venta	0.00
Inversiones a Vencimiento	2,976,147.32
CARTERA DE CREDITOS	257,640,039.06
Cartera de Creditos Vigentes	242,290,168.47
Cartera de Creditos Refinanciados	7,735,849.59
Cartera de Creditos Vencidos	6,344,124.59
Cartera de Creditos en Cobranzas Judicial	7,891,396.90
Rendimientos Devengados de Creditos Vigentes	13,712,786.53
Provisiones para créditos	-20,214,281.02
CUENTAS POR COBRAR	839,860.76
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	542,774.54
Otras Cuentas por Cobrar	538,488.39
Provisiones para Cuentas por Cobrar	-241,402.17
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS Y FUERA DE	485,978.87
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	485,978.87
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	16,289,490.10
INTANGIBLES (NETO)	18,454,063.56
PLUSVALIA MERCANTIL	5,955,813.53
Plusvalia Mercantil	5,955,813.53
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	9,345,239.71
OTROS ACTIVOS (NETO)	4,240,806.29
TOTAL ACTIVO	399,992,246.31

PASIVO	TOTAL
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	286,003,336.23
Obligaciones a la Vista	24,840.24
Obligaciones por Cuenta de Ahorro	19,389,508.28
Obligaciones por Cuentas a Plazo	259,927,358.09
Otras Obligaciones	619,919.21
Gastos por pagar Oblig. con el publico	7,041,710.41
DEPOSITOS DE EMP. SIST. FINAN. Y ORG. FINANCIEROS	3,029,974.16
Depositos a Plazo	3,000,000.00
Gastos por Pagar por Depositos de Emp.Sist.Financiero	29,974.16
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	
Adeudados y Obligaciones con Empresas e Instituciones Financieras del País	
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Org. Financ.Intern.	
Otros Adeudos y obligaciones del país y del exterior	
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones Financieras	
CUENTAS POR PAGAR	8,366,963.68
Otras Cuentas por Pagar	8,366,963.68
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	35,763,397.03
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Inst. Financieras del País	
Adeudos y Obligaciones con Empr. del exterior y Organ. Financ.	6,372,683.00
Otras Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	29,039,800.00
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones Financieras	350,914.03
PROVISIONES	77,792.43
Provision para Créditos Contingentes	15,865.09
Provision para Riesgo País y otros	61,927.34
Provision para Litigios y Demandas	0.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
OTROS PASIVOS	2,809,887.77
TOTAL DEL PASIVO	336,051,251.30

PATRIMONIO	63,940,995.00
Capital Social	62,559,223.00
Capital Adicional - Otro	20,000,000.00
Capital Adicional - Accionistas no Mayoritarios	282,758.00
Resultados Acumulados	-19,135,786.28
Resultado Neto del ejercicio	234,802.28
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	399,992,246.30

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Al 31 de Diciembre del 2012
(En Nuevos Soles)

	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS	**84,238,824.64**
Intereses por Disponibles	1,190,123.59
Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento	320,459.20
Intereses y Comisiones por Creditos Directos	81,604,953.31
Ingresos de Cuentas por Cobrar	568,669.79
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	35,776.05
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	518,842.70
GASTOS FINANCIEROS	**25,634,919.18**
Interes. y Comisiones por Obligaciones con el Público	19,000,380.03
Interes. por Depositos de Emp. del Sistema Financ. y Org.	277,258.25
Interes. por Adeudos y Oblig. del Sistema Financ. del País	
Inter. por Adeudo y Oblig. con Inst. Financ. del Ext. y Org.Inte	1,175,407.40
Intereses de Otros Adeudos y Oblig. del país y del Exterior	3,158,463.61
Comisiones y Otros Cargos por Oblig. Financieras	27,093.00
Primas para el Fondo de Seguro de Depositos	1,698,174.16
Otros gastos Financieros	308,142.73
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**58,603,905.46**
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CREDITOS DIRECTO	16,163,806.94
MARGEN FINANCIERO NETO	**42,440,098.52**
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	2,729,296.49
Ingresos por Operaciones Contingentes	157,507.56
Ingresos por Fideicomisos y Comis de Confianza	
Ingresos Diversos	2,571,788.93
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,161,005.94
Gastos por Operaciones Contingentes	
Gastos por Fideicomisos y Comis de Confianza	
Gastos Diversos	1,161,005.94
MARGEN OPERACIONAL	**44,008,389.07**
GASTOS DE ADMINISTRACION	48,193,870.82
Gastos de Personal y Directorio	30,697,660.69
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	16,503,133.25
Impuestos y Contribuciones	993,076.88
MARGEN OPERACIONAL NETO	-4,185,481.75
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	2,832,728.59
Provision para Incobrabilidad de Ctas por Cobrar	0.00
Depreciacion y Deterioro de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,706,736.33
Amortizacion y Deterioro de Intangibles	120,737.70
Amortizacion de Gastos	
Provision para Litigios y Demandas	0.00
Provision para Creditos Contingentes	5,254.56
Otras Provisiones	0.00
RESULTADO DE OPERACIÓN	-7,018,210.34
OTROS INGRESOS Y GASTOS	8,166,307.56
Ingresos Netos (Gastos Netos) por Recuperaciones Creditos	-25,180.08
Otros Ingresos y Gastos	8,191,517.64
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENT	1,148,127.22
IMPUESTO A LA RENTA	-913,324.94
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**234,802.28**

A la fecha mantenemos los mismos funcionarios de las unidades de auditoría y contabilidad que fueron contratados al inicio de la operación. No se han producido renuncia, destitución de ninguno de estos funcionarios.

El auditor externo del año 2011 y el 2012 es la empresa Deloitte.,

Valores Emitidos:

A la fecha Financiera Universal no tiene ninguna emisión que genere derechos sobre valores en depósito, por ende no existe ningún compromiso patrimonial al respecto.

6. Red de Agencias Financiera Universal.

CODIGO	AGENCIA	UBICACION
1	LIMA	Jr. de la Unión N°790. Cercado de Lima
2	ZARATE	Av. Gran Chimú N°759, Urb. Zárate, San Juan de Lurigancho
3	LOS OLIVOS	Av. Carlos Izaguirre N°753 – 755, Urb. Mercurio, Los Olivos
4	CERES	Av. Nicolás Ayllón N°4968 (ex Carretera central, km 5.6, altura paradero Los Ángeles), Urb. Virgen del Carmen, Ate.
5	SAN JUAN DE MIRAFLORES	Av. San Juan N°761, San Juan de Miraflores
6	COMAS	Av. Túpac Amaru N°1943 - 1945, Comas
7	SAN MIGUEL	Av. La Marina N°2523, San Miguel

8	SAN BORJA	Av. Aviación N°2681, San Borja
9	HIGUERETA	Av. Benavides N°3790, Higuereta, Surco
10	CHACARILLA	Calle Monterey N°282 Tda. 101, Chacarilla, Surco
11	CHORRILLOS	Av. Huaylas N°930 – 932, Chorrillos
12	LARCO	Av. Larco N°1176, Miraflores
13	CANTO GRANDE	Av Canto Grande N°3647, (Unidad 2, Mz. H, Lt. 15) Urb. Canto Grande, San Juan de Lurigancho
14	PUENTE PIEDRA	Calle 1 N°220, Puente Piedra
15	SAN ISIDRO	Calle Los Nogales N°293, San Isidro

7. Directores

Salvador Eduardo Pedrero Rodriguez
En Financiera Universal desde abril del 2009

- Presidente del Directorio de Financiera Universal
- Presidente del Banco Solidario
- Director principal de las empresas del Grupo Morisaenz.

Estudios
- Ingeniero Mecánico - Universidad Técnica de Chile

Fernando Bueno Daza
En Financiera Universal desde abril del 2009

- Vicepresidente Ejecutivo y CFO del Grupo Morisaenz.
- Miembro del Directorio de las empresas del Grupo Morisaenz.
- Director de Financiera Universal

Estudios
- Economista – Pontificia Universidad Católica de Quito.

Joaquín Antonio Ribadeneira Quevedo

Esta en Financiera Universal desde abril del 2009

- Director de Financiera Universal
- Presidente Motransa
- Presidente Ejecutivo del Grupo Morisaenz

Estudios
- Literatura – Dartmounth College

Andrés Jervis Gonzáles
Está en Financiera Universal desde abril del 2009

- Director de Financiera Universal
- Presidente Ejecutivo de Banco Universal, Unibanco
- Director de ICESA

Estudios
- Ingeniero Civil – Universidad Católica de Ecuador

Michel Burbano Valenzuela
Está en Financiera Universal desde abril del 2009

- Director de Financiera Universal
- Gerente General de Banco Solidario

Estudios
- Ingeniería en Finanzas – Universidad de San Francisco, Ecuador

José Eduardo Campos Corvacho
Está en Financiera Universal desde julio del 2009

- Director de Financiera Universal
- Socio y gerente del Área de Asesoría Financiera, Apoyo Consultoría

Estudios
- Economista – Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Maestría en Economía – University of Western Ontario, Canadá

Mark Ernst Hoffmann Rosas
En Financiera Universal desde noviembre del 2010

- Director de Financiera Universal

- Gerente General, Duke Energy Perú y Ecuador

Estudios
- Certificate in Computer Engineering, Georgia Institute of Technology.
- Maestría en Administración de Empresas, Cornell University

8. Gerencia

Ramón Alberto Larrea Dávila
En Financiera Universal desde julio del 2009

- Gerente General de Financiera Universal
- Fue Vicepresidente Ejecutivo de Negocios del Banco Pichincha, Ecuador.
- Fue Gerente General del Banco Financiero en Peru.

Estudios
- Ingeniero Comercial – Pontificia Universidad Católica de Ecuador.
- Master of Business Administration – Loyola University Chicago.

Fausto Rodrigo Riofrio Camacho
En Financiera Universal desde noviembre del 2009.

- Gerente de División de Administración y Finanzas de Financiera Universal.
- Fue Gerente de Proyectos del Banco Pichincha de Ecuador.
- Fue Gerente de División de Administración y Finanzas del Banco Financiero en Perú.
- Fue Gerente de Control Financiero en el Banco Pichincha de Ecuador.

Estudios
- Derecho Financiero y Bursátil – Universidad Andina Simón Bolivar, Ecuador.
- Maestría en Dirección y Administración de Empresas – Pontificia Universidad Católica de Cataluña.

José Mariano Castro Rabanal
En Financiera Universal desde julio del 2009

- Gerente de División de Riesgos y Cobranzas de Financiera Universal.
- Fue Director General de Soluciones Scotiabank de Scotiabank en República Dominicana.

- Fue Presidente Ejecutivo de Banco Altas Cumbres en República Dominicana.
- Fue Gerente de Riesgos y Cobranzas en Banco del Trabajo en Perú.

Estudios
Economista – Universidad de Lima, Perú.

Fernando Benito Chahuara Condori
En Financiera Universal desde diciembre del 2009

- Gerente de Negocios Microempresa de Financiera Universal.
- Fue Gerente de Banca Minorista de la Caja Metropolitana de Lima

Estudios
- Economista – Universidad Agraria de la Molina
- Maestría en Administración – Universidad del Pacífico

Jorge Diogenes Pickling Manrique
En Financiera Universal desde octubre del 2009

- Auditor General de Financiera Universal.
- Fue Gerente de Administración y Finanzas de Peruana de Artefactos para el Hogar, Carsa
- Fue Contador General del Banco Financiero.

Estudios
- Contador Público – Universidad Nacional Federico Villareal.

Flor de María Manrique Vidal
En Financiera Universal del noviembre del 2009

- Oficial de Cumplimiento de Financiera Universal
- Fue Jefe de Operaciones de Tarjetas de Crédito y Débito del Banco Financiero

Estudios
- Contador Público – Universidad Ricardo Palma

Carlos Canales Valverde
En Financiera Universal desde octubre del 2009

- Oficial de Atención al Usuario, Financiera Universal
- Fue de Jefe de Operaciones de Agencia del Banco Financiero

- Es docente por horas del Programa de Certificación para Cajeros del Instituto de Formación Bancaria.

Estudios

- Programa de Especialización de Banca y Finanzas – Instituto Superior San Ignacio de Loyola.

9. Hechos de importancia ocurridos luego del cierre del ejercicio.

Conforme a lo dispuesto por el artículo 222 de la Ley General de Sociedades, se informa que con posterioridad al cierre del ejercicio 2011, el Directorio de Financiera Universal S.A., en su sesión realizada el 30 de enero del año en curso, trató los siguientes temas:

1. Aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, y tomó conocimiento del estado del negocio.
2. Tomó conocimiento del informe sobre la marcha económica de la empresa.
3. Recibió el informe de las recomendaciones u observaciones presentadas al Comité de Auditoría por el Auditor Interno.
4. Recibió el informe cuatrimestral del avance del Plan Anual de Trabajo de Auditoría Interna.
5. Tomó conocimiento de los alcances del informe semestral del Oficial de Cumplimiento.
6. Aprobó el plan estratégico 2013-2015 y el presupuesto para el año 2013.
7. Aprobó el Organigrama de Financiera Universal.
8. Nombró al Auditor Interno y al Oficial de Cumplimiento de la sociedad; y ratificó en sus cargos al Oficial de Atención al Usuario y al Oficial de Cumplimiento Normativo.
9. Aprobó el nuevo plan anual de trabajo de Auditoría Interna para el año 2013.
10. Aprobó el nuevo programa anual de trabajo del Oficial de Cumplimiento para el año 2013.
11. Aprobó el informe anual referido al funcionamiento del Sistema de Atención al Usuario.
12. Aprobó el informe anual de riesgos.
13. Tomó conocimiento de las excepciones aprobadas en el otorgamiento de créditos.
14. Aprobó los límites de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.
15. Tomó conocimiento del informe de venta de cartera.
16. Tomó conocimiento del informe del nuevo producto consumo.
17. Aprobó la modificación del régimen de poderes.
18. Ratificó acuerdo de cierre de agencia compartida y aprobó la apertura de agencia.

19. Tomó conocimiento del informe presentado por la Sociedad de Auditoría Externa sobre la evaluación del sistema de control interno.

10. Declaración de inexistencia de contingencias significativas.

Se declara expresamente que al cierre del ejercicio 2012 no existen contingencias significativas para la Sociedad.