

Memoria Anual 2013

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. Crédito de Consumo
5. Desempeño Económico
 - a. Economía Peruana
 - b. Análisis de Gestión 2013 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.
11. Informe de Sociedad Auditora

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 2013. 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, 28 de Febrero del 2014

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 (CIU): 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
Alberto Moscoso	Gerente de División Comercial y Negocios
Sergio Bassino	Gerente de División de Agencias
Nestor Orellana	Auditor General
Carlos Canales Valverde	Oficial de Atención al Usuario

e. Capital Social

Capital suscrito y pagado: S/. 82'559,223, representado por 82'559,223 acciones de un valor nominal de S/. 1 cada una.

f. Estructura Accionaria

Accionista	Participación	Sede
ORCA CREDIT HOLDING	99.999%	U.S.A
MF Advisors	0.001%	U.S.A.

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

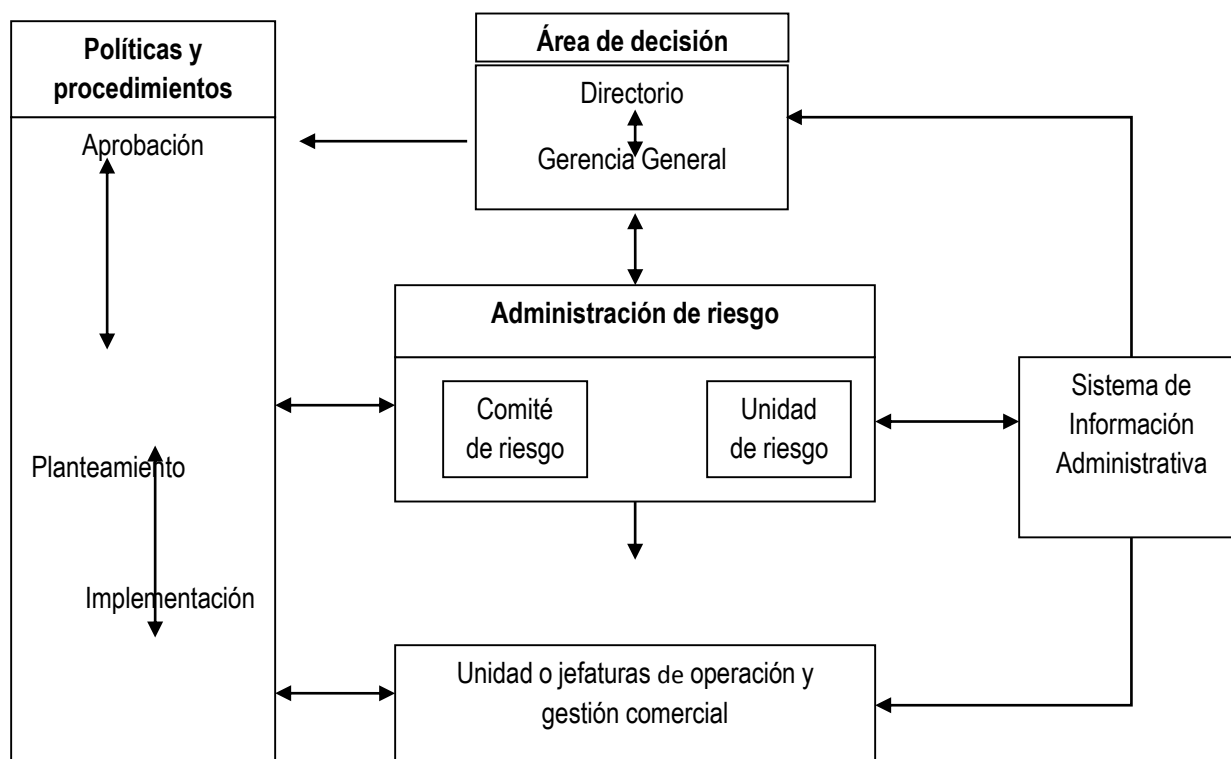
Financiera Universal cuenta con una Gerencia de División de Riesgos y Cobranzas, quién tiene a su cargo las Unidades de Riesgo de Crédito, Riesgos de Mercado, Riesgo Operaciones y Seguridad de la información; de esta manera esta gerencia administra todos los riesgos que enfrente la institución.

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.- Son 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

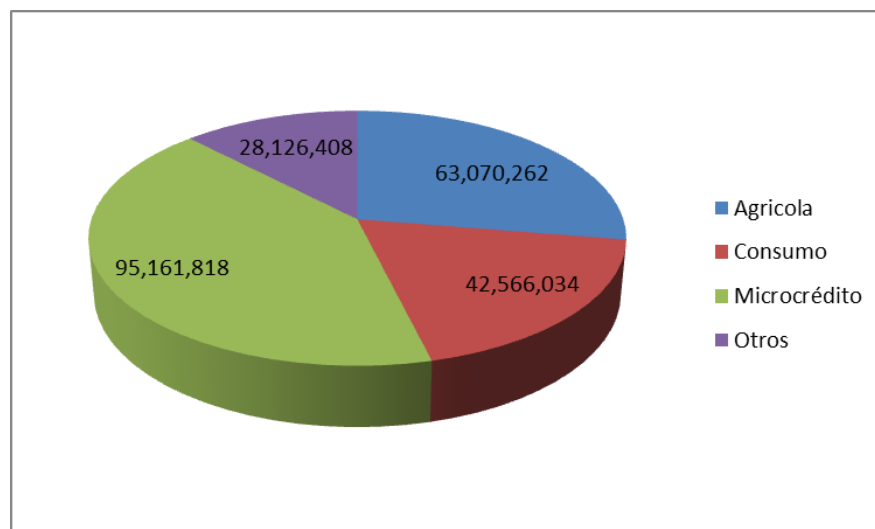
El riesgo de crédito se define como la posibilidad de pérdida producto del incumplimiento del prestatario, lo cual conlleva al no pago, al pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de obligaciones pactadas. El que se produzca un incumplimiento puede atribuirse a una serie de factores de distinta 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.

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.

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.

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.

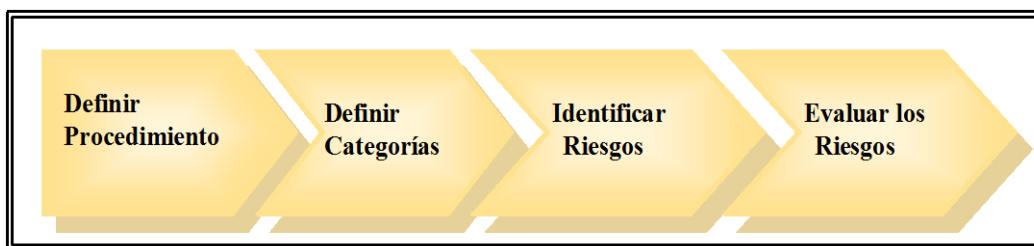
En el 2013, Financiera Universal siguió con la captación de depósitos del público y con la fusión con Profinanzas se hizo de una cartera de clientes del pasivo muy importante.

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 2013 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 Reglamento 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 2013

La economía peruana creció en 5.2% en el 2013, superando a varios países de Latinoamérica y que además superó a las expectativas que lo colocaban en un 5%; con esto el Perú esta dentro de las economías de mayor crecimiento, debido principalmente al dinamismo de la demanda interna.

Todos los sectores productivos tuvieron un desempeño positivo durante todo el 2013, resaltando el de comercio con 5.83%, construcción 8.56%, manufactura

1.71%, minería e hidrocarburos 2.91%, financiero y seguros 9.07% y pesca 11.66%.

Con respecto a la inflación, esta fue de 2.86%, registrando la más baja de América Latina solo por arriba de Ecuador. Cabe señalar que este índice es clave en el comportamiento de una economía, ya que el aumento de los precios da cuenta de cuánto rinden los salarios e influye en la medición del índice de pobreza o del poder adquisitivo.

El índice de precios al consumidor (IPC), respondió a los mayores precios registrados en todos los grandes grupos de consumo, como es el de alquiler de vivienda, combustible y electricidad con un aumento anual de precios promedio de 4.35%, explicando por las alzas de tarifas en los combustibles para el hogar, como el gas natural para vivienda (9.5%) y gas doméstico (2.9%).

El tipo de cambio del US\$ con respecto al nuevo sol, terminó el 2013 con un ascenso del 9.72%, cerrando en 2.809 nuevos sol por dólar.

b. Análisis de Gestión del 2013

El saldo contable de cartera al 31 de diciembre sin considerar la cuenta corporativa fue de S/. 223.518.274

Al cierre del mes contamos con 40.677 clientes. La distribución del portafolio de productos es microcrédito con (41%), agrícola (28%), consumo (19%), especiales (.99%), vehicular (6.4%), olla de oro (2.2%) y torito (.45%). Incorporando el componente de **calidad de cartera**, podemos observar que para diciembre que el índice de riesgo (provisiones / saldo) es de 6.14% observándose una disminución frente a noviembre 8.68%. Desde el punto de vista puramente contable, nuestro ratio de mora (saldo de cartera con mora >30 días / Cartera total) se ubicó en 6.05%.

Producto	nov-13		dic-13		Variación de Saldos	
	Saldo	%	Saldo	%	Monto	%
Total	236,872	100.00%	229,518	100.00%	- 7,354	-3.10%
Microcrédito	101,898	43.02%	94,390	41.13%	- 7,509	-7.37%
Agrícola	66,950	28.26%	63,255	27.56%	- 3,695	-5.52%
Consumo	37,786	15.95%	42,576	18.55%	4,790	12.68%
Especiales	2,466	1.04%	2,283	0.99%	- 183	-7.43%
Vehicular	15,339	6.48%	14,875	6.48%	- 464	-3.03%
Torito	1,232	0.52%	1,041	0.45%	- 191	-15.47%
Olla de Oro	5,201	2.20%	5,099	2.22%	- 102	-1.95%
Corporativo	6,000	2.53%	6,000	2.61%	-	0.00%

Analizando en detalle el comportamiento de los diversos productos, el **microcrédito** registró en diciembre ventas de S/. 5.896.404 millones incrementando en S/. 757 mil soles respecto al mes de noviembre colocados en 1719 operaciones.

Fecha	Operaciones	Monto	Promedio	Plazo	Tasa	Nuevos	Represtamos
Dic-13	1,719	5,896,404	3,430	15.5	50.4%	1,870,056	4,026,348
Nov-13	1,494	5,138,518	3,439	15.8	50.4%	1,936,909	3,201,608
Oct-13	2,200	7,458,520	3,390	14.9	44.4%	1,139,080	6,319,440

El saldo de cartera microcrédito al cierre de diciembre fue de S/. 94.389 millones de soles, d El mix de portafolio genera una TEA ponderada para diciembre 2013 de 39.55%, respecto a noviembre la tasa se incrementó en 0.81 puntos.

Como se puede apreciar, la estrategia de créditos promedios bajos está originando que la TEA pondera siga subiendo, esta tendencia seguirá.

El crédito **agrícola**, alcanzó ventas de S/. 6.195.356 millones de soles colocados en 706 operaciones, presentando esta cifra de venta un incremento en S/. 3.359 millones con respecto al mes de noviembre S/. 2.835.693. Se está apreciando la recuperación de éste segmento.

Fecha	Operaciones	Monto	Promedio	Plazo	Tasa	Nuevos	Represtamo
Dic-13	706	6,195,356	8,775	8.0	40.6%	494,495	5,700,860
Nov-13	490	2,835,693	5,787	9.5	45.1%	413,941	2,421,752
Oct-13	1,260	7,965,023	6,321	10.6	45.1%	1,058,015	6,907,008

El saldo del producto (Agricola) es de S/. 63.254 millones de soles (47% corresponde a microempresa y 48% a pequeña empresa), disminuyendo en S/. -3.695 millones de soles respecto a noviembre que cerró en (S/. 66.949.548).

El producto de **consumo** alcanzó ventas de S/. 7.506 millones de soles disminuyendo en S/. -551 mil soles en comparación a noviembre S/. 8.057 millones. En cuanto a las operaciones del mes fueron 2.360. El producto se implementó casi en la totalidad de las agencias a excepción de la selva. Resultado de ello el monto promedio fue de 3.181

Fecha	Operaciones	Monto	Promedio	Plazo	Tasa	Nuevos	Represtamos
Dic-13	2,360	7,506,529	3,181	19.3	57.2%	4,845,862	2,660,667
Nov-13	1,494	8,057,622	5,393	20.1	57.0%	5,647,177	2,410,445
Oct-13	1,478	6,019,854	4,073	16.0	56.3%	5,659,512	360,343

El saldo de cartera es S/. 42.575 millones de soles mostrándose un incremento de 12.7% con respecto al mes anterior S/. 37.786 millones de soles.

El número de clientes según saldo cerró en 12.546 incrementándose en 947 en comparación a noviembre (11.599). En cuanto a las tasas en el mes fue de 52.42% aumentando en 1.24 puntos básicos

Olla de Oro, disminuyó en 83 operaciones. En cuanto a las ventas del mes fueron de S/. 699.714 mil soles perteneciendo S/.151 mil a ventas nuevas y el S/. 548 a re-préstamos. El plazo promedio de las operaciones es 14 meses, en las nuevas operaciones.

Fecha	Operaciones	Monto	Promedio	Plazo	Tasa	Nuevos	Represtamos
Dic-13	416	699,714	1,682	14.8	87.6%	151,110	548,604
Nov-13	499	555,231	1,113	12.3	91.8%	143,339	411,892
Oct-13	485	896,556	1,849	12.3	64.6%	570,202	326,354

El saldo del producto es de S/. 5.099 millones de soles, mostrándose una disminución en saldo de S/. -101 mil soles respecto a noviembre (S/. 5.200 millones de soles). El n° de clientes fue de 1.916, en cuanto a la tasa se tuvo 80.52% El plazo promedio de las operaciones es 13.6 meses en el portafolio total.

Captaciones: Registramos S/. 268.792.602 millones de soles en captaciones del público, correspondiendo depósitos a plazo fijo la suma de S/. 246.508.062 millones, S/. 15.070 millones a los ahorros del público y S/. 7.214 millones a CTS.

Notándose una disminución de los depósitos a plazo en total de S/-.6.530 MM soles respecto a noviembre (S/. 253.038.406). Debido a la cancelación de cuentas a plazo de entidades financieras, y clientes habituales a efecto de la disminución de la tasa.

El plazo promedio pactado de captación es de 10 meses. El costo promedio de los depósitos a plazo es de 7.34%. Tenemos una cartera de 9.927 clientes.

En el mes de diciembre los ingresos financieros fueron de S/. 6.1 millones de soles.

El principal componente de los ingresos lo representa los intereses por cartera de créditos que representa el 99% de los ingresos financieros totales y que suman S/. 6.124 millones de soles.

El gasto financiero en el mes incrementó en S/. 55 mil soles respecto a noviembre. Las provisiones representan el 25% de los ingresos. En cuanto a los ingresos de seguros se continúa estimulando la venta a través de bonos extras.

Los Gastos de Operación para el cierre de diciembre fueron de S/. 957.574, como se puede observar en el cuadro mostrado, se tuvo una disminución de S/. -343 mil soles frente a noviembre (S/. 1.300.768). La disminución en el mes es explicado por las cuentas de, publicidad debido a que en el mes no se realizaron difusiones radiales, las cuenta honorarios profesionales y sociedades de auditorías

Los gastos de personal durante el mes de diciembre fueron de S/. 2.479 millones de soles disminuyendo esta cifra en S/. -142 mil soles respecto a noviembre. La cuenta que contribuyó a esta disminución fue gratificaciones CTS, remuneraciones que contiene indemnización por ceses de personal y bonificaciones por productividad de negocio, otros gastos contiene la suma de gracia de personal cesado)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de DICIEMBRE del 2013

(En Nuevos Soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente en Extranjera	TOTAL
DISPONIBLE	64,301,668.82	7,823,152.42	72,124,821.24
Caja	10,372,054.80	681,538.39	11,053,593.19
Banco Central de Reserva del Perú	49,141,874.23	4,981,375.81	54,123,250.04
Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	4,641,523.69	2,128,375.22	6,769,898.91
Canje			
Otras Disponibilidades	146,216.10	31,863.00	178,079.10
INVERSIONES	9,239.28	3,150,971.26	3,160,210.54
CARTERA DE CREDITOS	223,181,427.99	5,173,663.57	228,355,091.56
Cartera de Creditos Vigentes	220,229,167.48	5,101,637.58	225,330,805.06
Cartera de Creditos Refinanciados	5,414,579.61	207,799.73	5,622,379.34
Cartera de Creditos Vencidos	10,763,427.96	107,842.43	10,871,270.39
Cartera de Creditos en Cobranzas Judicial	1,800,438.54	9,471.28	1,809,909.82
Provisiones para créditos	-5,026,185.60	-253,087.45	-5,279,273.05
CUENTAS POR COBRAR	1,704,525.09	610,273.61	2,314,798.70
Cuentas por Cobrar por Bienes y Servicios y Fideicomiso	11,121.21	3,262.30	14,383.51
Otras Cuentas por Cobrar	1,693,403.88	607,011.31	2,300,415.19
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	682,342.06	0.00	682,342.06
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	682,342.06	0.00	682,342.06
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	15,061,297.84	0.00	15,061,297.84
ACTIVO INTANGIBLE	22,707,566.04	115,964.44	22,823,530.48
Plusvalía	8,179,606.74	0.00	8,179,606.74
Otros Activos Intangibles	14,527,959.30	115,964.44	14,643,923.74
IMPUESTOS CORRIENTES	3,788,915.03		3,788,915.03
IMPUESTO DIFERIDO	7,379,870.90		7,379,870.90
OTROS ACTIVOS	628,518.56	482,941.47	1,111,460.03
TOTAL DEL ACTIVO	339,445,371.61	17,356,966.77	356,802,338.38
PASIVO Y PATRIMONIO			
	Moneda Nacional	Equivalente en Extranjera	TOTAL
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	263,318,809.70	9,638,289.65	272,957,099.35
Obligaciones a la Vista	18,902.50	55,567.34	74,469.84
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	13,245,938.85	1,824,374.16	15,070,313.01
Obligaciones por Cuentas a Plazo	250,053,968.35	7,758,348.15	257,812,316.50
Otras Obligaciones	0.00		0.00
DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SIST. FINAN. Y ORG. FINANCIERAS	3,824,893.42		3,824,893.42
Depositos a Plazo	3,824,893.42		3,824,893.42
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	6,792,713.01	5,724,089.37	12,516,802.38
Adeudados y Obligaciones con Empresas e Instituciones Financieras del País			
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Org. Financ. Intern.		5,724,089.37	5,724,089.37
Otros Adeudos y obligaciones del país y del exterior	6,792,713.01		6,792,713.01
Valores y Títulos			
CUENTAS POR PAGAR	2,826,550.88	10,241.51	2,836,792.39
PROVISIONES	84,760.84	40,320.00	125,080.84
Provisión para Créditos Contingentes	1,239.80		1,239.80
Provisión para Litigios y Demandas			0.00
Otros	83,521.04	40,320.00	123,841.04
OTROS PASIVOS	786,863.88	5,183.44	792,047.32
TOTAL DEL PASIVO:	277,634,591.73	15,418,123.97	293,052,715.70
PATRIMONIO	63,749,622.68		63,749,622.68
Capital Social	62,559,223.00		62,559,223.00
Capital Adicional	20,282,758.00		20,282,758.00
Resultados Acumulados	-19,295,610.13		-19,295,610.13
Resultado Neto del ejercicio	203,251.81		203,251.81
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	341,384,214.41	15,418,123.97	356,802,338.38
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	199,447.88		199,447.88

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de DICIEMBRE del 2013
(En Nuevos Soles)

	Moneda	Equivalente en	TOTAL
	Nacional	Extranjera	
INGRESOS POR INTERESES	76,330,414.09	177,259.30	76,507,673.39
Disponible	1229,86148	958.78	1230,820.26
Fondos Interbancarios			0.00
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			0.00
Inversiones Disponibles para la Venta			0.00
Inversiones a Vencimiento	201956.40	40,426.00	242,382.40
Cartera de Créditos Directos	74,898,596.21	135,874.52	75,034,470.73
Resultado por Operaciones de Cobertura			0.00
Cuentas por Cobrar			0.00
Otros Ingresos Financieros			0.00
GASTOS POR INTERESES	22,823,725.69	226,773.58	23,050,499.27
Obligaciones con el Público	20,908,568.20	49,545.67	20,958,113.87
Fondos Interbancarios			0.00
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	307,469.82		307,469.82
Adeudos y Obligaciones Financieras	1,607,687.67	177,227.91	1,784,915.58
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País			
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. Y Organ.	984,496.71	144,057.91	1,128,554.62
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	623,190.96		623,190.96
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras	0.00	33,170.00	33,170.00
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
Otros Gastos Financieros			0.00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	53,506,688.40	-49,514.28	53,457,174.12
PROVISIONES PARA CREDITOS DIRECTOS	13,494,820.78	36,764.48	13,531,585.26
MARGEN FINANCIERO NETO	40,011,867.62	-86,278.76	39,925,588.86
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	3,307,882.06	126,923.97	3,434,806.03
Ingresos por Créditos Indirectos	31443.04		31443.04
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos Diversos	3,276,439.02	126,923.97	3,403,362.99
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,648,983.49	19,649.34	1,668,632.83
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito			
Gastos Diversos	1,648,983.49	19,649.34	1,668,632.83
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	41,670,766.19	20,995.87	41,691,762.06
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	4,702,854.18	65,629.45	4,768,483.63
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	1,932,107.39	65,629.45	1,997,736.84
Otros	2,770,746.79		2,770,746.79
MARGEN OPERACIONAL	46,373,620.37	86,625.32	46,460,245.69
GASTOS DE ADMINISTRACION	38,687,650.54	3,980,683.39	42,668,333.93
Gastos de Personal y Directorio	27,573,944.06	262,551.84	27,836,495.90
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	10,279,657.82	3,716,796.40	13,996,454.22
Impuestos y Contribuciones	834,048.66	1,335.15	835,383.81
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	3,939,033.41		3,939,033.41
MARGEN OPERACIONAL NETO	3,746,936.42	-3,894,058.07	-147,121.65
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	504,722.83	-22,457.81	482,265.02
Provisión para Créditos Indirectos	-14,626.65		-14,626.65
Provisiones para incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	349,279.53	-22,457.81	326,821.72
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados	102,303.85		102,303.85
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones			
Deterioro de Activo Fijo			
Deterioro de Activos Intangibles			
Provisión para Litigios y Demandas			
Otras Provisiones	67,766.10		67,766.10
RESULTADO DE OPERACION	3,242,213.59	-3,871,600.26	-629,386.67
OTROS INGRESOS Y GASTOS	2,441,486.70	356,520.59	2,798,007.29
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	5,683,700.29	-3,515,079.67	2,168,620.62
IMPUESTO A LA RENTA	-1,965,368.81		-1,965,368.81
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3,718,331.48	-3,515,079.67	203,251.81

El auditor externo del año 2012 y el 2013 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, Higuiereta, Surco
10	CHORRILLOS	Av. Huaylas N°930 – 932, Chorrillos
11	LARCO	Av. Larco N°1176, Miraflores
12	CANTO GRANDE	Av. Canto Grande N°3647, (Unidad 2, Mz. H, Lt. 15) Urb. Canto Grande, San Juan de Lurigancho
13	PUENTE PIEDRA	Calle 1 N°220, Puente Piedra
14	SAN ISIDRO	Calle Los Nogales N°293, San Isidro
15	SAN VICENTE	Av. Mariscal Benavides N°430, Cañete
16	MALA	Jr. Marchand N°115, Cañete
17	IMPERIAL	Jr. El Carmen N°400, Cañete
18	HUARAL	Av. Benjamín Vizquerra N°243, Huaral
19	TARMA	Calle Lima 497 - 499 esquina calle Huaraz N°409-419, Junín
20	LA MERCED	Jr. Tarma 656 - 658, Chanchamayo
21	PICHANAKI	Av. Marginal N°524-528 532-536 y 540, Chanchamayo
22	OFICINA ESPECIAL CARHUAMAYO	Esquina Jr. Maravillas y Jr. Arica S/N, Junin
23	LURIN	Jr. Castilla N°355, Lima
24	EL TAMBO	Av. Mariscal Castilla N°1700, Huancayo
25	SATIPO	Jr. Francisco Irazola N°499 con Jr. Ricardo Palma, Satipo
26	SAN MARTIN DE PANGO	Av. Ucayali Mz 14 Lt 2, Satipo
27	HUACHO	Av. 28 de Julio N°158, Huaura
28	HUANCAYO	Calle Real N°1399-B 1403, 1405 y 1407, Huancayo
29	ICA	Calle Acacias N°129-131, Urbanización San Isidro, Ica
30	CHINCHA	Calle 28 de Julio N°135, Ica
31	HUASAHUASI	Jr. San Juan N°147, Tarma
32	PERENÉ	Jr. Eduardo Buzzo Mz. L Lote 2A, Urbanización Santa Ana, Chanchamayo
33	VILLA RICA	Jr. Carlos Moali N°375 - Sub Lote B, Oxapampa
34	OFICINA ESPECIAL OXAPAMPA	Jr. Bolognesi s/n, Oxapampa
35	CHURIN	Av. Víctor Larco Herrera N° 235, Pachangara

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 – Dartmouth 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 Bolívar, 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.

Alberto Moscoso

En Financiera Universal desde mayo 2013

- 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

Roberth Orlando Laura Leyva

En Financiera Universal desde diciembre 2012

- Contador General de Financiera Universal.
- Fue Gerente de Finanzas y Operaciones y Auditor de Profinanzas.

Estudios

- Contador Público
- Maestría en Finanzas y Mercados Financieros.

Nestor Enrique Orellana Hoyos

En Financiera Universal desde diciembre 2012.

- Auditor General de Financiera Universal
- Fue Auditor en Profinzas.

Estudios

- Contador Público

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 23 de enero del año en curso, trató los siguientes temas:

1. Aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013, y tomó conocimiento del estado del negocio.
2. Recibió el informe sobre la marcha económica de la Sociedad.
3. Tomó conocimiento de los informes 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. Recibió el informe semestral del Oficial de Cumplimiento.
6. Aprobó la designación del nuevo Auditor Interno.
7. Recibió el informe anual referido al funcionamiento del Sistema de Atención al Usuario.
8. Aprobó el informe anula de Riesgos.
9. Tomó conocimiento de la venta de cartera efectuada en diciembre 2013.
10. Aprobó la modificación de normas internas.
11. Tomó conocimiento del informe de los créditos con más de 90 días de vencidos.
12. Aprobó la modificación de normas internas.
13. Tomó conocimiento del informe presentado por la Sociedad de Auditoría Externa Beltrán, Gris y Asociados SCRL, sobre la evaluación del sistema de control interno.
14. Tomó conocimiento de las comunicaciones sobre el Negocio efectuadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AF, y otras instituciones.
15. Tomó conocimiento del informe de la situación de procesos judiciales existentes con los riesgos posibles.
16. Aprobó el otorgamiento de Crédito Comercial.
17. Tomó conocimiento de lo aprobado en el Comité de Activos y Pasivos.

10. Declaración de inexistencia de contingencias significativas.

Se declara expresamente que al cierre del ejercicio 2013 no existen contingencias significativas para la Sociedad.

11. Informe de Sociedad Auditora



Beltrán, Gris y Asociados S. Civil
de R.L.
Las Begonias 441, Piso 6
San Isidro, Lima 27
Perú

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Financiera Universal S.A.

Tel: +51 (1)211 8385
Fax: +51 (1)211 8386
www.deloitte.com/pe

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Financiera Universal S.A.** (una subsidiaria de Orca Credit Holding LLC.), los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero, y respecto de aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Financiera para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Financiera. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

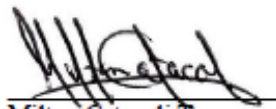
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Financiera Universal S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero.

Enfasis en un asunto

7. Sin modificar nuestra opinión de auditoría, como se describe en la Nota 2 (a) a los estados financieros adjuntos, la Financiera ha adoptado las modificaciones al Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero (en adelante el Manual de Contabilidad) emitido por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones, en cumplimiento de la Resolución SBS N° 7036-2012, vigente a partir de enero de 2013. Los efectos de la adopción de dicho Manual de Contabilidad se indican también en la mencionada nota. Como consecuencia de la adopción del Manual de Contabilidad, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificados para propósitos comparativos con los del ejercicio 2013.

Beltrón, Quis y Asociados S. Civil de R.L.

Refrendado por:

 (Socio)
Milton Catacolí Tamayo
CPC Matricula No. 41227

22 de marzo de 2014

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****En miles de S/.**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO			
DISPONIBLE	4		
Caja		11,054	10,588
Banco Central de Reserva del Perú		54,123	49,630
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		6,770	23,252
Otras disponibilidades		178	295
		<u>72,125</u>	<u>83,765</u>
Inversiones disponibles para la venta	5	9	9
Inversiones a vencimiento	5	3,151	2,967
Cartera de créditos, neto	6	228,354	257,640
Cuentas por cobrar, neto		2,315	840
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		682	486
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	15,061	16,586
Activos intangibles, neto	8	14,645	15,539
Plusvalía	9	8,180	8,180
Impuesto corriente		1,290	397
Impuesto diferido	21	7,380	9,345
Otros activos	10	3,610	3,843
		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	16	<u>199</u>	<u>3,125</u>
		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	11	276,782	288,578
Adeudos y obligaciones financieras	12	12,517	35,763
Cuentas por pagar		2,837	8,812
Otros pasivos	13	916	2,897
		<u>293,052</u>	<u>336,050</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>293,052</u>	<u>336,050</u>
PATRIMONIO	14		
Capital social		62,559	62,559
Capital adicional		20,283	20,283
Resultados acumulados		(19,295)	(19,135)
Resultado neto del ejercicio		203	(160)
		<u>63,750</u>	<u>63,547</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>63,750</u>	<u>63,547</u>
		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	16	<u>199</u>	<u>3,125</u>
		<u>356,802</u>	<u>399,597</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

En miles de S/.

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible		1,231	656
Inversiones a vencimiento		242	186
Cartera de créditos directos		75,034	48,488
		<u>76,507</u>	<u>49,330</u>
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones con el público		20,958	8,667
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		307	84
Adeudos y obligaciones financieras:			
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		1,129	266
Otros adeudos y obligaciones del país y del exterior		623	3,042
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		33	27
		<u>23,050</u>	<u>12,086</u>
Márgen financiero bruto		53,457	37,244
Provisiones para créditos directos		13,532	11,754
Márgen financiero neto		<u>39,925</u>	<u>25,490</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		3,435	2,242
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		1,669	1,487
Márgen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>41,691</u>	<u>26,245</u>
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Utilidad en diferencia de cambio		1,998	337
Inversiones disponibles para la venta		-	36
Otros		2,771	7,604
		<u>4,769</u>	<u>7,977</u>
Márgen operacional		<u>46,460</u>	<u>34,222</u>

(Continúa)

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

En miles de S/.

	Notas	2013	2012
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal y directorio	17	27,837	20,584
Gastos por servicios recibidos de terceros	18	13,996	11,373
Impuestos y contribuciones		835	545
		<u>42,668</u>	<u>32,502</u>
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES			
		<u>3,939</u>	<u>1,949</u>
Márgen operacional neto		<u>(147)</u>	<u>(229)</u>
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES			
Provisión para créditos indirectos		15	-
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(327)	128
Provisiones para bienes recibidos en pago y adjudicados		(103)	(246)
Provisiones por litigios y demandas		-	17
Otras provisiones		(68)	458
		<u>(483)</u>	<u>357</u>
Resultados de operación		<u>(630)</u>	<u>128</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
	6 (g)	<u>2,798</u>	<u>291</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>2,168</u>	<u>419</u>
Impuesto a la renta	20 (c)	<u>(1,965)</u>	<u>(579)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>203</u>	<u>(160)</u>
Otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>203</u>	<u>(160)</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)	19	62,559	62,559
Utilidad (pérdida) básica y diluida por acción en nuevos soles	19	0.003	(0.003)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
En miles de S/.**

	<u>Capital social</u> (Nota 14 (a))	<u>Capital adicional</u> (Nota 14 (b))	<u>Resultados acumulados</u> (Nota 14 (d))	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio neto</u>
Saldo inicial del periodo 2012	62,559	-	(19,135)	-	43,424
Resultado integral					
Resultado del ejercicio	-	-	-	(160)	(160)
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral)					
Aporte de capital	-	20,283	-	-	20,283
Saldo al final del periodo 2012	<u>62,559</u>	<u>20,283</u>	<u>(19,135)</u>	<u>(160)</u>	<u>63,547</u>
Resultado integral					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(160)	160	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	203	203
Saldo al final del periodo 2013	<u>62,559</u>	<u>20,283</u>	<u>(19,295)</u>	<u>203</u>	<u>63,750</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FINANCIERA UNIVERSAL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
En miles de \$/.**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación de la ganancia (pérdida) neta de la Financiera con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	203	(160)
Ajustes		
Depreciación y amortización	3,939	1,949
Provisiones de créditos directos	14,666	11,936
Otros ajustes:		
Impuesto a la renta diferido	1,965	131
Pérdida por baja y venta de activo fijo	31	75
Otras provisiones	483	-
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (disminución) en activos		
Créditos	14,620	(17,304)
Cuentas por cobrar y otras	(2,526)	5,312
Incremento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros , no subordinados	(11,796)	55,599
Cuentas por pagar	(8,440)	(970)
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	13,145	56,568
Impuesto a las ganancias pagados	-	-
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	<u>13,145</u>	<u>56,568</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Salida por adquisición de subsidiaria	-	(49,351)
Salidas por compras de mobiliario y equipo	(1,353)	(1,517)
Salida de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	-	(98)
Entrada por ventas de inmueble, mobiliario y equipo	37	-
Salidas por compras de intangibles	(223)	(294)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	<u>(1,539)</u>	<u>(51,260)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	-	20,000
Disminución neta de adeudos y obligaciones financieras	(23,246)	(17,091)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	<u>(23,246)</u>	<u>2,909</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(11,640)</u>	<u>8,217</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	83,765	7,409
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de adquisición de Subsidiaria (Nota 1 (c))	-	68,139
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>72,125</u>	<u>83,765</u>
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.		