

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

**KPMG en Perú**Torre KPMG, Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro, Lima 27, Perú

Teléfono

51 (1) 611 3000

Fax

51 (1) 421 6943

Internet

www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al señor Accionista y Directores de
América Financiera S.A.

Hemos auditado los estados financieros de América Financiera S.A. (una subsidiaria de Banco Financiero del Perú) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, y los estados de resultados, 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 sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú, y por el control interno que la Gerencia ha determinado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Financiera en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 si las normas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

. 2 .

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de América Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú.

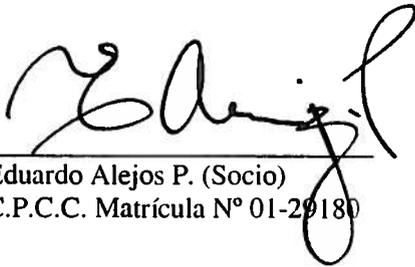
Énfasis de una situación

Tal como se explica en Nota 1 a los estados financieros, la Junta General de Accionistas de América Financiera S.A. celebrada el 26 de marzo de 2012, aprobó el proyecto de escisión societaria a efectos de escindir un bloque patrimonial de activos y pasivos netos por un total de miles de S/. 66,836 a favor del Banco Financiero del Perú; dicho acuerdo fue autorizado por la SBS mediante Resolución SBS N° 1367-2013 de fecha 19 de febrero de 2013. Como resultado de dicha escisión, América Financiera S.A. no ha sido extinguida ni absorbida.

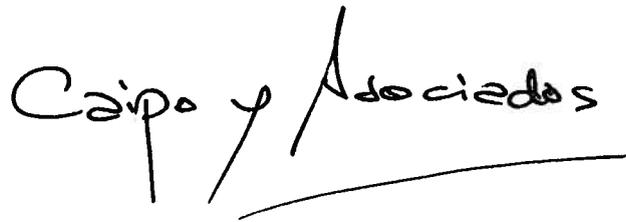
Lima, Perú

21 de febrero de 2014

Refrendado por:



Eduardo Alejos P. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-29180



AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 45

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>		<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo				Pasivo			
Disponible:	5			Depósitos y otras obligaciones	11	27	50,572
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		3,650	24,499	Adeudos y obligaciones financieras	12	-	322,794
Depósitos en bancos del país		8,411	9,995	Cuentas por pagar	13	3,881	27,647
Rendimientos devengados y otras disponibilidades		185	9,041	Otros pasivos	14	716	7,625
		-----	-----	Total pasivo		-----	-----
		12,246	43,535			4,624	408,638
Fondos interbancarios		3,852	13,825				
Cartera de créditos, neto	6	-	381,215	Patrimonio	15		
Cuentas por cobrar, neto	7	3,722	4,949	Capital social		13,138	79,974
Bienes realizables y recuperados, neto	8	-	19,705	Reserva legal		4,598	5,785
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	9	-	19,792	Resultados acumulados		(343)	7,318
Otros activos	10	2,197	18,694			-----	-----
				Total patrimonio		17,393	93,077
		-----	-----			-----	-----
Total activo		22,017	501,715	Total pasivo y patrimonio		22,017	501,715
		=====	=====			=====	=====
Cuentas contingentes y de orden	16	-	779,621	Cuentas contingentes y de orden	16	-	779,621
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Estado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por intereses	17	6,307	41,659
Gastos por intereses	18	(2,990)	(21,687)
Margen financiero bruto		3,317	19,972
Provisión de créditos directos	6	(154)	(600)
Margen financiero neto		3,163	19,372
Ingresos por servicios financieros		495	4,928
Gastos por servicios financieros		(64)	(567)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		3,594	23,733
Resultados por operaciones financieras:			
Ganancia por diferencia de cambio		458	466
Margen operacional		4,052	24,199
Gastos de administración	19	(3,670)	(9,942)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	9	(386)	(2,214)
Amortización de intangibles		(333)	(1,298)
Margen operacional neto		(337)	10,745
Valuación de activos y provisiones:			
Otras provisiones		(92)	(167)
Resultado de operación		(429)	10,578
Otros ingresos y gastos, neto		251	(111)
Resultado antes de impuesto a la renta		(178)	10,467
Impuesto a la renta	21	(165)	(3,149)
Resultado neto del ejercicio		(343)	7,318
Promedio ponderado de acciones en circulación en miles	22	13,138	79,974
Pérdida (utilidad) por acción en nuevos soles	22	(0.026)	0.092

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	78,586	5,631	1,542	85,759
Capitalización de resultados acumulados	1,388	-	(1,388)	-
Transferencia a reserva legal	-	154	(154)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	7,318	7,318
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2012	79,974	5,785	7,318	93,077
Escisión de bloque patrimonial	(66,836)	-	-	(66,836)
Distribución de dividendos	-	(1,187)	(7,318)	(8,505)
Resultado neto del ejercicio	-	-	(343)	(343)
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13,138	4,598	(343)	17,393
	=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	(343)	7,318
Ajuste para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo de efectivo (provisto por) aplicado a las actividades de operación:		
Provisión neta de créditos	154	600
Depreciación	386	2,214
Amortización	332	1,298
Otras provisiones	92	1,260
Retiro de activo fijo, neto	-	71
Impuesto a la renta diferido	33	(80)
Ajuste por tipo de cambio en provisión	-	(285)
Ajuste en activo fijo	-	244
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Disminución en cartera de créditos	4,686	81,488
Disminución (aumento) disminución de bienes realizables	11,807	(15,123)
Disminución (aumento) de otros activos	8,191	(8,244)
Disminución de depósitos y otras obligaciones	(8,106)	(13,782)
Aumento (disminución) de adeudos y obligaciones financieras	4,487	(88,160)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(19,381)	22,437
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo provisto por (aplicado a) las actividades de operación	2,238	(8,744)
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(962)
Adquisición de intangibles	(963)	-
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(963)	(962)
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos Pagados	(8,505)	-
Efecto neto por escisión de bloque patrimonial	(34,132)	-
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo aplicado a las actividades de financiamiento	(42,637)	-
	-----	-----
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(41,262)	(9,706)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	57,360	67,066
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16,098	57,360
	=====	=====

-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

América Financiera S.A. (en adelante la Financiera) es una subsidiaria del Banco Financiero del Perú, que posee el 100% de su capital social. La Financiera es una sociedad anónima que se constituyó el 27 de marzo de 1995 en la ciudad de Lima, inicialmente bajo el nombre de América Leasing S.A., empresa especializada en arrendamiento financiero y fue autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) mediante Resolución SBS N° 389-95 del 13 de junio de 1995, iniciando sus actividades el 3 de julio de 1995.

Posteriormente, la SBS mediante Resolución N° 2985 de fecha 25 de marzo de 2010 autorizó el funcionamiento de la entidad como una empresa financiera.

La Financiera tiene sus acciones comunes inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.

(b) Actividad Económica

El objeto social es efectuar todas las operaciones y servicios indicados en el artículo 284 de Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS (en adelante Ley General), pudiendo desarrollar en forma adicional otras operaciones y actividades vinculadas a su objeto social que sean permitidas por los dispositivos legales vigentes. El domicilio legal es Avenida Jorge Basadre 310, San Isidro.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2013. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia el 23 de enero de 2014 y serán presentados para la aprobación del Directorio y de la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

(d) Venta de Acciones y Proyecto de Escisión de Bloque Patrimonial

El 31 de agosto de 2011 el Banco Financiero del Perú solicitó a la SBS, se le autorice a adquirir el 100% de las acciones representativas del capital social de América Financiera S.A., obteniendo la conformidad para realizar dicha transacción el 1 de diciembre del 2011, mediante Resolución SBS N° 1195-2011.

En consecuencia, el Banco Financiero del Perú adquirió en rueda de bolsa de la Bolsa de Valores de Lima 78,585,983 acciones, que representan el 100% del capital social de la Financiera, habiendo pagado por el total del paquete accionario el importe de miles de US\$ 36,849. El precio unitario por acción fue de S/. 1.28 en un paquete de 11,208,719 acciones y de S/. 1.29 por acción para 67,377,264 acciones. Con esta adquisición la Financiera forma parte del grupo económico del Banco Financiero del Perú quien a su vez es una subsidiaria del grupo financiero Pichincha de Ecuador.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Posteriormente, en Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2012, se aprobó el proyecto de escisión societaria a efectos de escindir un bloque patrimonial de activos y pasivos de la Financiera para ser absorbidos por el Banco Financiero del Perú. Como resultado de dicha escisión, Amérika Financiera S.A. no será extinguida ni absorbida. La escisión fue autorizada por la SBS en fecha 19 de febrero de 2013, mediante Resolución SBS N° 1367-2013.

El bloque patrimonial escindido estaba conformado de:

	<u>En miles de S/.</u>
Activos:	
Disponible	34,132
Cartera de créditos, neto	376,251
Cuentas por cobrar, neto	1,036
Bienes realizables y recuperados, neto	8,176
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	19,405
Otros activos	10,061

	449,061

Pasivos:	
Depósitos y otras obligaciones	42,241
Adeudos y obligaciones financieras	324,811
Cuentas por pagar	11,849
Otros pasivos	3,324

	382,225

Bloque patrimonial escindido	66,836
	=====

(e) Continuidad de Operaciones

Luego del cierre de la venta del 100% de sus acciones al Banco Financiero, la Financiera se enfocó durante el 2012 y hasta el primer de 2013 en seguir realizando operaciones de arrendamiento financiero como su principal rubro de colocaciones, mientras que se preparaba operativa y tecnológicamente para la escisión del bloque patrimonial anteriormente señalado, en favor del Banco Financiero.

A partir de esa fecha, la Financiera mantiene caja y otros activos menores realizando algunas operaciones de tesorería como una empresa en marcha, ello para generar eficiencias con su liquidez. Paralelamente, viene preparándose tecnológica y operativamente para desarrollar el negocio de colocación de Tarjetas de Crédito Diners, operación que hoy viene siendo desarrollada por la sociedad Diners Club Perú S.A., también de propiedad del Grupo Pichincha, quien le aportará al capital durante el año 2014, una importante cartera de esa naturaleza.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en nuevos soles a partir de los registros de contabilidad de la Financiera y se presentan de acuerdo con las normas legales y los principios de contabilidad autorizados por la SBS y en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Dichas normas comprenden las normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las cuales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF).

Mediante Resolución N° 053 – 2013 – EF/30 del 11 de setiembre de 2013, el CNC oficializó la versión 2013 de las NIIF. Las normas oficializadas por el CNC al 31 de diciembre de 2013, vigentes en Perú, son las NIC de la 1 a la 41, las NIIF de la 1 a la 13, las Interpretaciones a las NIIF (CINIIF) de la 1 a la 20 y las Interpretaciones a las NIC (SIC) de la 7 a la 32.

Ciertos principios de contabilidad aplicados por la Financiera, que están de acuerdo con las normas contables de la SBS difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptadas de otros países.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en nuevos soles (S/.), de acuerdo a normas de la SBS, que es la moneda funcional y de presentación de la Financiera. Toda la información presentada en nuevos soles (S/.) ha sido redondeada a la unidad en miles (S/. 000) más cercana, excepto cuando se indica lo contrario.

(d) Estimados y Criterios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables críticos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente según la experiencia e incluyen supuestos razonables sobre el futuro en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir, sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la provisión para cuentas por cobrar, la estimación del recupero del impuesto a la renta diferido y el impuesto a la renta corriente; al 31 de diciembre de 2012, comprendían: la provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos, provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar, la estimación de la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la estimación del recupero del impuesto a la renta diferido, el impuesto a la renta corriente y la provisión para bienes realizables recibidos en pago y adjudicados, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

(3) Principios y Prácticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente con las del ejercicio anterior, a menos que se indique lo contrario:

(a) Cambios en políticas contables

Con fecha 19 de setiembre de 2012, la SBS mediante Resolución N° 7036-2012 modifico el Manual de Contabilidad para entidades financieras en ciertos aspectos. Las principales modificaciones son:

- La incorporación del Marco Conceptual de las NIIF en la preparación de los estados financieros.
- Incorporación del “Estado del resultado integral” que incluye: i) Estado de resultados y, ii) Estado de resultados y otro resultado integral.
- Los saldos de los activos y pasivos financieros incluyen sus rendimientos y gastos devengados por cobrar y por pagar, respectivamente.
- Las cuentas activas y pasivas de los derivados de cobertura se han separado de las cuentas por cobrar y por pagar, respectivamente.
- Las provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar se presentan disminuyendo cada tipo de cuentas por cobrar.
- Los pasivos por recaudación de tributos que son parte de cuentas por pagar, ya no se presentan en “otras obligaciones”. Ahora el Impuesto general a las ventas por pagar y el Impuesto a la renta tercera categoría por pagar se presentan en el rubro “Impuestos corrientes”, y los demás tributos por pagar, en cuentas por pagar.
- Separación de ingresos y gastos financieros en el estado del resultado integral. La denominación de ingresos financieros y gastos financieros ha sido reemplazada por ingresos por intereses y gastos por intereses, presentándose en estos rubros solo las cuentas contables referidas a ingresos y gastos generados por intereses. Los demás gastos e ingresos financieros se presentan en el rubro “Resultado por operaciones financieras (ROF)”.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El modelo del costo es permitido solo para contratos de inmuebles, mobiliario y equipo por plazos mayores a un año que cumplan con la NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”.
- La reclasificación de otros ingresos y gastos.

La Gerencia de la Financiera considera que la aplicación de las modificaciones del Manual de Contabilidad, solamente afecta la presentación de los estados financieros y no genera impacto en los resultados de la Financiera.

(b) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Financiera tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al disponible, fondos interbancarios, cartera de créditos, las cuentas por cobrar, y los pasivos en general (con excepción de los otros pasivos). En las respectivas notas sobre principios contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 la clasificación por categoría de los activos y pasivos financieros de la Financiera es como sigue:

	En miles de S/.	
<u>2013</u>	<u>Préstamos y</u> <u>partidas por cobrar</u>	<u>Pasivos</u> <u>a costo amortizado</u>
Activos financieros:		
Disponible	12,246	-
Fondos interbancarios	3,852	-
Cuentas por cobrar	3,722	-
	19,820	-
	19,820	-
Pasivos financieros:		
Otras obligaciones	-	27
Cuentas por pagar	-	3,881
	-	3,908
	-	3,908

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

<u>2012</u>	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>Préstamos y</u> <u>partidas por cobrar</u>	<u>Pasivos</u> <u>a costo amortizado</u>
Activos financieros:		
Disponible	43,535	-
Fondos interbancarios	13,825	-
Cartera de créditos	381,215	
Cuentas por cobrar	4,949	-
	-----	-----
	443,524	-
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Otras obligaciones	-	50,572
Adeudos y obligaciones financieras		322,794
Cuentas por pagar	-	27,647
	-----	-----
	-	401,013
	=====	=====

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen a continuación en esta nota.

(c) Créditos, Clasificación y Provisiones para Créditos

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Asimismo, se considera como refinanciación o reestructuración, los créditos que cambian las condiciones de sus cronogramas de pago debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como créditos el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro. Los correspondientes ingresos financieros se basan en un patrón que refleja un índice periódico constante de las ganancias en la inversión neta.

Tipos de Créditos

Los tipos de créditos, de acuerdo con la Resolución N° 11356-2008, están clasificados en: i) Créditos corporativos, ii) Créditos a grandes empresas, iii) Créditos a medianas empresas, iv) Créditos a pequeñas empresas, v) Créditos a microempresas, vi) Créditos de consumo revolvente, vii) Créditos de consumo no revolvente y viii) Créditos hipotecarios para vivienda. Estas clasificaciones toman en consideración, la naturaleza del cliente (corporativo, gobierno o individual), el propósito del crédito, y el tamaño del negocio medido por ingresos, endeudamiento, entre otros.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de Clasificación por Riesgo Crediticio

Las categorías de clasificación establecidas por la SBS son las siguientes: normal, con problema potencial, deficiente, dudoso y pérdida, las mismas que para el caso de la cartera de créditos no-minoristas (corporativos, grandes y medianas empresas) están determinadas principalmente por la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero, la situación financiera, y calidad de la dirección de la empresa. En el caso de las carteras de créditos minoristas (pequeña empresa, microempresas, consumo revolvente, consumo no revolvente e hipotecario para vivienda) la clasificación se determina en función del grado de cumplimiento de pago de sus créditos reflejado en los días de atraso, y en su clasificación en las otras empresas del Sistema Financiero.

Exigencias de Provisiones por Incobrabilidad

De acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la Financiera considera dos clases de provisiones para la cartera de créditos: provisiones genéricas y específicas. La provisión genérica se registra de manera preventiva para los créditos directos e indirectos y operaciones de arrendamiento financiero calificadas como normales, y adicionalmente, el componente procíclico cuando la SBS indica su aplicación. Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el cálculo sólo considera la exposición equivalente a riesgo crediticio, el cual es calculado multiplicando los diferentes tipos de créditos indirectos por el factor de conversión crediticios (FCC), de acuerdo a lo siguiente:

	<u>Descripción</u>	<u>FCC (%)</u>
(i)	Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel.	20
(ii)	Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer.	50
(iii)	Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal “ii”, y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal “i”, así como las aceptaciones bancarias.	100
(iv)	Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas.	0
(v)	Otros créditos indirectos no contemplados en los literales anteriores.	100

Los requerimientos de las provisiones se determinan considerando la clasificación de riesgo del deudor, si se cuenta con el respaldo de garantía o no, y en función del tipo de las garantías constituidas.

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, las provisiones son determinadas según lo dispuesto por la SBS en su Resolución SBS N° 11356-2008. Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantías preferidas</u>	<u>Con garantías preferidas de muy rápida realización</u>	<u>Con garantías preferidas autoliquidables</u>
Normal				
Créditos corporativos	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo no revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Problema potencial	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

Componente Procíclico

El registro de la provisión procíclica es requerida para la cartera de créditos en la categoría de riesgo normal. Este representa un componente adicional a la tasa de provisión genérica antes señalada y su registro se realizará a condición de que la "regla procíclica" sea activada.

Los porcentajes del componente procíclico para calcular las provisiones de los créditos directos e indirectos, y operaciones de arrendamiento financiero de deudores clasificados en la categoría normal adoptado por la Financiera son los siguientes:

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Tasa de Provisión</u>
Créditos corporativos	0.40 %
Créditos a grandes empresas	0.45 %
Créditos a medianas empresas	0.30 %
Créditos a pequeñas empresas	0.50 %
Créditos a microempresas	0.50 %
Créditos de consumo revolvente	1.50 %
Créditos de consumo no revolvente	1.00 %
Créditos hipotecarios de vivienda	0.40 %

Para los créditos corporativos, a grandes empresas e hipotecarios que cuenten con garantías preferidas autoliquidables, el componente procíclico será del 0.3% para la porción cubierta por dichas garantías. Para los demás créditos que cuenten con garantías preferidas autoliquidables, el componente procíclico será del 0% para la parte cubierta con dichas garantías.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 se encuentra activado el factor procíclico para las provisiones de cartera de créditos.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo del correspondiente activo (nota 6), y las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo (nota 14).

(d) Inmueble, Mobiliario y Equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de inmuebles, mobiliario y equipo comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de los inmuebles, mobiliario y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Financiera obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada por el método de línea recta, considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificio	20
Instalaciones	5
Mobiliario y equipo	10 y 4
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmueble, mobiliario y equipo.

(e) Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados

Los bienes realizables son adquiridos principalmente para ser otorgados en arrendamiento financiero. Estos bienes se registran inicialmente a su costo de adquisición. Al momento de constituirse el contrato de arrendamiento financiero, este saldo es abonado y se carga la cuenta de crédito respectiva. Los bienes realizables que no son colocados, se registran al costo o valor de mercado, el menor.

Los bienes adjudicados y recuperados incluyen principalmente inmuebles, mobiliario y equipo obtenidos en pago de créditos de difícil recuperación, están registrados inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, recupero, valor estimado de mercado o valor insoluto de la deuda, el que resulte menor.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la norma vigente, el tratamiento para constituir provisiones para estos tipos de bienes es como sigue:

- Los bienes adjudicados y recuperados se registran inicialmente al costo en libros reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20% del costo. En caso el valor neto de realización reflejado en el informe de valuación demuestre que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20%, la provisión inicial requerida se constituirá por el monto efectivamente desvalorizado.
- Para la provisión de bienes diferentes a inmuebles se constituye mensualmente, a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación de los bienes, una provisión mensual a razón de un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial señalada anteriormente. Tratándose de bienes que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento dentro del plazo de un año y que no cuenten con la prórroga establecida en la Ley General de Bancos, se deberá completar la provisión hasta alcanzar el 100% del valor de adjudicación o recuperación de dichos bienes menos la provisión por desvalorización, al vencimiento del referido año.
- Los bienes inmuebles que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento financiero transcurridos un año desde su recuperación o adjudicación deben ser provisionados, constituyendo una provisión mensual uniforme en un plazo de tres y medio años hasta constituir la provisión al 100% sobre el valor neto en libros obtenido el décimo octavo o décimo segundo mes, dependiendo si se cuenta o no con la prórroga aprobada por la SBS, respectivamente.

La actualización de las valuaciones de dichos bienes implicará, necesariamente, la constitución de provisiones por desvalorización, en caso el valor neto de realización del bien resulte inferior a su valor neto en libros. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no se podrá reconocer contablemente el mayor valor.

(f) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la gerencia revisa el valor en libros de estos activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo de larga duración excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales, para los activos mantenidos al costo.

El valor recuperable de un activo de larga vida es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida es el importe que se espera obtener al venderlo en un mercado libre, menos los correspondientes costo de venta; mientras que el valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(g) Intangibles

Las licencias de programas de cómputo adquiridos, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en el periodo estimado de su vida útil, siendo este de cinco años.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

(h) Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación

Corresponden a los bonos de arrendamiento financiero y bonos VAC. Estos son registrados inicialmente a valor razonable más los costos incrementales relacionados; posteriormente, son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, e incluyendo cualquier descuento o prima en las emisiones.

Los intereses son reconocidos en resultados del ejercicio cuando devengan.

(i) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Financiera (nota 19).

El impuesto a la renta diferido se determina por el método del pasivo sobre la base de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos contables en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague (nota 18).

El activo y pasivo diferidos se reconocen sin tener en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporales se anulan. Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros, para que el activo diferido pueda utilizarse.

(j) Participación de los Trabajadores

La Financiera reconoce un pasivo y un gasto de personal por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 5% de materia imponible determinada de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Provisiones y Contingencias

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Financiera tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula, de acuerdo con la legislación vigente, por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras autorizadas, elegidas por ellos. El cálculo se hace por el monto que correspondería pagarse a la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(l) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos al accionista de la Financiera se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por ellos.

(m) Capital Social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

(n) Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período. En el caso de las acciones generadas por la capitalización de las utilidades, se considera, para fines del cálculo del promedio ponderado de acciones comunes, que éstas estuvieron siempre en circulación durante el año (nota 20). Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Financiera no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente, los intereses se reconocen nuevamente sobre la base del devengado.

Los gastos incurridos para la obtención de líneas de crédito del exterior y locales son diferidos y reconocidos en los resultados del ejercicio en línea recta durante el periodo de vigencia de la línea de crédito.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.

(p) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera aquellas que se efectúan en una moneda diferente al nuevo sol. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes fijados por la SBS a la fecha de las transacciones (nota 4). Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(q) Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo de los rubros disponibles y fondos interbancarios del activo al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

(r) Reclasificaciones

Algunos rubros de los estados financieros de 2012 han sido reclasificados para hacerlos comparables con el presente período.

Estas reclasificaciones fueron determinadas de acuerdo con la Resolución SBS N° 7036-2012, efectiva a partir del ejercicio 2013. Esta resolución establece cambios en la presentación de los estados financiero; por lo tanto, para fines comparativos, los saldos al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificados como sigue:

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de situación financiera:	En miles de S/.		
	31.12.2012 (1)	Reclasificación	31.12.2012 (2)
Activos:			
Disponible	43,535	-	43,535
Fondos interbancarios	13,825	-	13,825
Cartera de créditos, neto	381,215	-	381,215
Cuentas por cobrar, neto	4,949	-	4,949
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	19,792	-	19,792
Bienes Realizables	19,705	-	19,705
Otros activos	18,694	-	18,694
Total activo	501,715	-	501,715
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones	50,572	-	50,572
Adeudos y obligaciones financieras	258,773	64,021	322,794
Cuentas por pagar	27,647	-	27,647
Valores y títulos emitidos	64,021	(64,021)	-
Otros pasivos	7,625	-	7,625
Total pasivo	408,638	-	408,638
Patrimonio neto			
Capital social	79,974	-	79,974
Reserva legal	5,785	-	5,785
Resultados acumulados	7,318	-	7,318
Total pasivo y patrimonio	501,715	-	501,715

(1) Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 sin reclasificaciones.

(2) Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 incluyendo reclasificaciones.

Estado de resultados:

	En miles de S/.		
	31.12.2012 (3)	Reclasificación	31.12.2012 (4)
Ingresos por intereses	42,125	(466)	41,659
Gastos por intereses	(21,687)	-	(21,687)
Provisión de créditos directos	(600)	-	(600)
Ingresos por servicios financieros	4,928	-	4,928
Gastos por servicios financieros	(567)	-	(567)
Resultados por operaciones financieras	-	466	466
Gastos administrativos	(9,942)	-	(9,942)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,214)	-	(2,214)
Amortización de activos intangibles	(1,298)	-	(1,298)
Otras provisiones	(167)	-	(167)
Otros ingresos, neto	(111)	-	(111)
Impuesto a la renta	(3,149)	-	(3,149)
Utilidad neta del ejercicio	7,318	-	7,318

(3) Estado de resultados por el período terminado el 31 de diciembre de 2012 sin reclasificaciones.

(4) Estado del resultados por el período terminado el 31 de diciembre de 2012 incluyendo reclasificaciones.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de flujo de efectivo:

	En miles de S/.		
	<u>31.12.2012 (5)</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>31.12.2012 (6)</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación	11,710	(20,454)	(8,744)
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(962)	-	(962)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	(20,454)	20,454	-
	-----	-----	-----
Aumento neto de efectivo	(9,706)	-	(9,706)
Efectivo al inicio del año	67,066	-	67,066
	-----	-----	-----
Efectivo al final del año	57,360	-	57,360
	=====	=====	=====

(5) Estado de flujos de efectivo por el período terminado el 31 de diciembre de 2012 sin reclasificaciones.

(6) Estado de flujos de efectivo por el período terminado el 31 de diciembre de 2012 incluyendo reclasificaciones.

 (s) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas y modificaciones e interpretaciones se encuentran vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2014:

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”, y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.
- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13.
- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza los párrafos de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de resultados integrales, a menos que esto cree una divergencia contable.
- IFRIC 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar al pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación.

Como se indica en la nota 2a, las normas e interpretaciones anteriormente señaladas sólo serán aplicables a la Financiera, en formas supletorias a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia de la Financiera no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

(4) Saldos en Moneda Extranjera

Los balances generales incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio en nuevos soles (S/.) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, fue de US\$ 1 = S/. 2,795 y S/. 2.550, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y las operaciones de comercio internacional, referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú, se canalizan a través del Mercado Libre Bancario. Al 31 de diciembre de 2013, los tipos de cambio de compra y venta utilizados fueron de US\$ 1 = S/. 2,797 y US\$ 1 = S/. 2,796, respectivamente (US\$ 1 = S/. 2.549 y US\$ 1 = S/. 2.551, venta al 31 de diciembre de 2012).

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

La posición neta de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 convertida a US\$, al tipo de cambio establecido por la SBS, se resume como sigue:

	En miles de US\$	
	2013	2012
Activo:		
Fondos disponibles	2,840	10,948
Cartera de colocaciones	-	140,225
Otros activos	7	7,617
	2,847	158,790
Pasivo:		
Adeudados a bancos y otras instituciones	-	(98,516)
Bonos de arrendamiento financiero	-	(21,828)
Otros pasivos	(33)	(36,950)
	(33)	(157,294)
Posición activa, neta	2,814	1,496

En 2013, la Financiera registró contablemente en el rubro ingresos financieros la ganancia por diferencia de cambio de operaciones varias por miles de S/. 458 miles de S/. 466 en el año 2012).

Al 31 de diciembre de 2012, la Financiera tuvo operaciones contingentes en moneda extranjera por aproximadamente miles de US\$ 2,658 equivalente a miles de S/. 6,777.

(5) Disponible

Al 31 de diciembre de 2013, los fondos disponibles incluyen aproximadamente miles de US\$ 890 y miles de S/. 1,136 (miles de US\$ 8,230 y miles de S/. 3,512 al 31 de diciembre de 2012), que son destinados a cubrir el encaje legal, que la Financiera debe mantener por los depósitos captados de terceros, según los límites requeridos por las regulaciones vigentes que aplican. Estos fondos se mantienen depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte exigible en moneda extranjera y moneda nacional que excede del encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2013, el exceso del encaje mínimo legal en moneda extranjera y moneda nacional devengan intereses a una tasa anual de 0.0418% y 1.25%, respectivamente (tasa anual 0.1054% y 1.75%, respectivamente al 31 de diciembre de 2012).

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Cartera de Créditos, Neto

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>
Vigentes	422,578
Refinanciados	5,079
Vencidos	6,733
Cobranza judicial	1,675

	436,065
Más: Rendimientos	278

	436,343
Menos: Ingresos no devengados	(44,776)

	391,567
Provisión para riesgo de incobrabilidad	(10,352)

Total	381,215
	=====

Durante el 2013, la cartera de créditos fue transferida al Banco Financiero del Perú (nota 1d).

Al 31 de diciembre de 2012, el 50% de la cartera de créditos directos e indirectos se concentró en aproximadamente 82 clientes.

La Financiera estableció libremente las tarifas a cobrar por sus operaciones de arrendamiento financiero, préstamos y descuentos en función, entre otros factores, a la oferta y demanda, a los plazos convenidos y a la moneda en que se otorga el contrato.

En el año 2012, la tasa de interés promedio anual para operaciones en moneda nacional y extranjera fueron de 9.32% y 9.78%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, las operaciones en moneda nacional ascendieron a miles de S/. 69,844, de los cuales miles de S/. 7,331 estaban sujetas a cláusulas de ajuste al VAC). La variación porcentual del índice VAC fue de 2.7% en el año 2012.

La cartera de contratos de arrendamiento financiero se sustenta en los bienes materia de arrendamiento financiero, cuyo valor neto en libros ascendió a miles de US\$ 194,900 en el año 2012 y en ciertos casos la Financiera ha solicitado garantías, las cuales están conformadas principalmente por bienes inmuebles, prendas maquinarias y equipos de transporte.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de colocaciones clasificada por categorías de riesgo por la Gerencia de la Financiera, siguiendo las normas vigentes emitidas por la SBS, se resume como sigue:

<u>Categorías de riesgo</u>	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Total de colocaciones</u>	
		<u>S/.</u>	<u>%</u>
Normal	1,100	360,178	83
Con problemas potenciales	72	20,536	5
Deficiente	17	3,706	1
Dudoso	18	3,735	1
Pérdida	33	3,134	-
Total	1,240	391,289	90
Ingresos no devengados		44,776	10
		436,065	100

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de colocaciones tuvo los siguientes vencimientos:

	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>
Hasta 1 mes	28,563	7
Más de 1 mes y hasta 3 meses	40,802	9
Más de 3 meses y hasta 6 meses	45,392	10
Más de 6 meses y hasta 1 año	80,587	18
Más de un año	232,293	54
Vencidos y en cobranza judicial	8,408	2
	436,065	100

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de colocaciones se encontró distribuida en los siguientes sectores:

	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>
Inmobiliaria y de alquiler	131,148	30
Transporte, almacenaje y comunicaciones	129,369	30
Comercio	64,304	15
Manufactura	26,020	6
Servicios, sociales y salud	19,449	4
Construcción	18,645	5
Agricultura y ganadería	6,535	1
Minería	7,690	2
Hoteles y restaurants	1,915	-
Otros	30,990	7
	-----	-----
	436,065	100
	=====	=====

El movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos se muestra a continuación:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	10,352	10,037
Provisión	780	2,254
Recuperación de provisiones	(626)	(1,654)
Escisión	(10,634)	-
Diferencia en cambio	128	(285)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	-	10,352
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012, la provisión específica ascendió a miles de S/. 5,373, la provisión genérica a miles de S/. 4,559 y la provisión por riesgo cambiario a miles de S/. 420). La provisión para créditos indirectos se muestra en el rubro otros pasivos del estado de situación financiera, siendo su saldo al 31 de diciembre de 2012 por miles de S/. 181 (nota 13).

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Cuentas por Cobrar, Neto

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reclamos a terceros	4,419	4,463
Otras cuentas por cobrar	44	1,594
	-----	-----
	4,463	6,057
Provisión de cobranza dudosa	(741)	(1,108)
	-----	-----
	3,722	4,949
	=====	=====

Los reclamos a terceros comprenden principalmente el reclamo interpuesto por la Financiera a la SUNAT. En octubre de 2012, ésta le había iniciado un procedimiento de fiscalización parcial respecto del impuesto a la renta del ejercicio 2008. Con fecha 30 de noviembre de 2012, la Financiera canceló el integro de la deuda tributaria por el total de los reparos impugnados, actualizadas hasta esa fecha ascendente a la suma de miles de S/3,679.

El 12 de noviembre de 2012, se interpuso el recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal, el pago de la deuda tuvo como propósito evitar que la misma se siga incrementando por el devengo de los intereses moratorios, sin perjuicio de mantenerse la impugnación a la expectativa de un pronunciamiento favorable por parte del Tribunal Fiscal o, de ser el caso, en la instancia judicial que permita calificar el pago como indebido y habilite la posibilidad de solicitar la devolución de lo cancelado al fisco (con los respectivos intereses).

(8) Bienes Realizables y Recuperados, Neto

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>
Bienes por arrendamiento financiero	19,536
Bienes recuperados	447
Menos, provisión	(278)

	19,705
	=====

Durante el 2013, los bienes realizables y recuperados fueron transferidos al Banco Financiero del Perú (nota 1d).

Los bienes realizables incluían bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero.

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

 (9) Inmueble, Mobiliario y Equipo, Neto

Este rubro comprende:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.13
	Saldos al 31.12.12	Adiciones	Retiros	
Costo:				
Terrenos	3,779	-	(3,779)	-
Edificios e instalaciones	18,548	-	(18,548)	-
Mobiliario y equipo	3,576	-	(3,576)	-
	-----	-----	-----	-----
	25,903	-	(25,903)	-
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Edificios e instalaciones	4,650	314	(4,964)	-
Mobiliario y equipo	1,461	72	(1,533)	-
	-----	-----	-----	-----
	6,111	386	(6,497)	-
	-----	=====	=====	-----
	19,792			-
	=====			=====

Año 2012

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.12
	Saldos al 31.12.11	Adiciones	Retiros	Transferencia/ ajustes	
Costo:					
Terrenos	-	-	-	3,779	3,779
Edificios e instalaciones	6,523	3	(45)	12,067	18,548
Mobiliario y equipo	4,076	384	(48)	(836)	3,576
Vehículos	76	-	(76)	-	-
Edificio recibido en arrendamiento financiero	14,684	-	-	(14,684)	-
Obras en curso y unidades por recibir	-	575	(5)	(570)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	25,359	962	(174)	(244)	25,903
	-----	=====	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:					
Edificios e instalaciones	1,793	1,392	(45)	1,510	4,650
Mobiliario y equipo	1,190	503	(40)	(192)	1,461
Vehículos	18	-	(18)	-	-
Edificio recibido en arrendamiento financiero	999	319	-	(1,318)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	4,000	2,214	(103)	-	6,111
	-----	=====	=====	=====	-----
	21,359				19,792
	=====				=====

Durante el 2013 los inmuebles, mobiliario y equipo fueron transferidos al Banco Financiero del Perú (nota 1d).

AMÉRICA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

 (10) Otros Activos

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito fiscal	681	8,212
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	-	3,698
Intangible, neto	963	3,248
Impuesto a la renta diferido (nota 20)	335	2,432
Seguros pagados por adelantado	-	546
Otros	218	558
	-----	-----
	2,197	18,694
	=====	=====

 (11) Depósitos y Otras Obligaciones

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>
Depósitos a plazo	42,947
Impuestos y contribuciones por pagar	3,853
Beneficios sociales	12
Depósitos en garantía	3,760

	50,572
	=====

Durante el 2013, los depósitos y otras obligaciones fueron transferidos al Banco Financiero del Perú (nota 1d).

Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representaron el 66% del monto total al 31 de diciembre de 2012.

Los depósitos a plazo se captaban principalmente de personas jurídicas, eran de vencimiento corriente y devengaron intereses a una tasa promedio anual de 1.75% en dólares y 4.04% en soles.

La suma adeudada por obligaciones incluía cuentas que fueron prendadas a favor de la Financiera por operaciones crediticias por miles de S/. 2,226 y miles de US\$ 602.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>
Adeudos:	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A.	
COFIDE (b)	114,052
Préstamos con bancos (c)	144,721

	258,773

Bonos:	
Bonos de arrendamiento financiero (*) (e)	54,870
Bonos VAC	8,303
Intereses devengados por pagar	848

	64,021

	322,794
	=====

(*) Incluye el saldo correspondiente a los bonos en moneda extranjera y moneda nacional no ajustada.

(a) Durante el 2013, los adeudos y obligaciones financieras, fueron transferidos al Banco Financiero del Perú (nota 1d).

(b) Las deudas a COFIDE correspondían a financiamientos de mediano y largo plazo y devengaron intereses a tasa variable que fluctuaban entre LIBOR (6 meses) + 1.75 % y LIBOR (6 meses) + 5.300%; y tasa fija entre 4.00% y 7.00%, en función al plazo de las operaciones y la evolución de la tasa LIBOR, con vencimientos hasta diciembre de 2017, amortizable en forma trimestral. Estos financiamientos se encontraban garantizados en forma específica con contratos de arrendamiento financiero.

El 28 de agosto de 2007 la Financiera suscribió con COFIDE un Contrato de Fideicomiso en Administración y Garantía, mediante el cual la Financiera cedió a favor del fideicomiso los derechos de cobro de los contratos de arrendamiento financiero que fueron financiados con recursos de COFIDE a partir del mes de agosto de 2005, siendo este mecanismo también de aplicación para todos los nuevos financiamientos que se pactan con dicha institución.

(c) La Financiera mantuvo créditos de corto plazo con bancos por líneas que ascendían a miles de US\$ 24,300. Adicionalmente, mantenía créditos de mediano plazo con bancos por un total de miles de US\$ 32,126.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (d) Los vencimientos de adeudados a bancos y otras instituciones financieras al 31 de diciembre de 2012 fueron como siguen:

	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>
Hasta 1 mes	3,952	1
Más de 1 mes y menos de 3 meses	45,108	17
Más de 3 meses y menos de 6 meses	21,736	9
Más de 6 meses y menos de año	7,553	3
Más de 1 año	180,424	70
	-----	-----
	258,773	100
	=====	=====

- (e) Los bonos de arrendamiento financiero fueron emitidos de acuerdo con Resoluciones de Autorización de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), para financiar operaciones de arrendamiento financiero. A partir del año 2009, los bonos se han emitido solamente en dólares estadounidenses devengando intereses a tasas entre 4.25% y 7.25% anual (según el plazo de las emisiones). En años anteriores al 2009 se han realizado emisiones de bonos en moneda nacional tanto en nuevos soles corrientes como en nuevos soles VAC (Valor Adquisitivo Constante). Los bonos emitidos en moneda nacional devengaban intereses a tasas entre 6.72% y 6.75%.

En el año 2013 los bonos de arrendamiento financiero devengaron intereses por miles de S/. 614 (miles de S/. 5,284 en el año 2012), los cuales se incluyen en el rubro de gastos financieros en el estado de resultados integrales (nota 18).

El vencimiento de los bonos 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>
Más de 1 mes y menos de 3 meses	9,698	15
Más de 3 meses y menos de 6 meses	5,554	9
Más de 6 meses y menos de año	16,999	26
Más de 1 año	31,770	50
	-----	-----
	64,021	100
	=====	=====

Los bonos otorgaban a sus tenedores una garantía genérica sobre los activos de la empresa, incluidos los contratos de arrendamiento financiero que no constituyen garantías específicas de financiamientos recibidos. El saldo neto de tales contratos, que no constituyen garantías específicas en respaldo de ningún financiamiento ascendía a miles de US\$ 82,000 al 31 de diciembre de 2012.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Proveedores (a)	85	23,277
Cuentas por pagar diversas (b)	3,796	4,282
Otros	-	88
	-----	-----
	3,881	27,647
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de proveedores correspondía principalmente a las facturas pendientes de recibir por miles de S/. 22,801 por la adquisición de bienes que fueron entregados posteriormente en arrendamiento financiero.

(b) Corresponde principalmente una cuenta por pagar a los ex accionistas de la Financiera, quienes efectuaron un desembolso a favor de ésta por miles de S/. 3,679 a fin de afrontar el pago por el proceso de fiscalización de la SUNAT (nota 7).

(14) Otros Pasivos

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Operaciones por liquidar	-	3,593
Impuesto a la renta por pagar (nota 21)	198	3,229
Provisiones diversas	-	365
Provisiones por contingentes	-	181
Otros	518	257
	-----	-----
	716	7,625
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012, las operaciones por liquidar correspondían principalmente a la cuota inicial y a pagos parciales recibidos de los clientes y por los cuales la Financiera todavía no había realizado el desembolso al proveedor de los bienes a ser arrendados o no ha aplicado el pago.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Patrimonio(a) Patrimonio Efectivo

Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio efectivo de la Financiera determinado según normas legales asciende a miles de S/. 17,736 (miles de S/. 90,609 al 31 de diciembre de 2012).

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, determinados por la Financiera según las normas legales vigentes al 31 de diciembre de 2013, ascienden a miles de S/. 8,285 (miles de S/. 460,350 al 31 de diciembre de 2012) y el requerimiento patrimonial por riesgo de crédito, mercado y operacional ascienden a miles de S/. 829, miles de S/. 281 y miles de S/. 277 (miles de S/. 46,035, miles de S/. 381 y miles de S/. 2,653 respectivamente al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 la Ley General establece como límite global que el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales o requerimientos mínimos de capital que incluyen el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado y riesgo operacional multiplicado por 10 y los activos contingentes ponderados por riesgo de créditos. Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio efectivo de la Financiera representa el 127.84% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (18.47% al 31 de diciembre de 2012).

Mediante Resolución SBS N° 8425-2011 de fecha 20 de julio de 2011, la SBS aprobó el requerimiento de patrimonio efectivo adicional, el cual establece que este patrimonio será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario y v) otros riesgos.

Dicho requerimiento adicional entró en vigencia de manera progresiva a partir de julio de 2012. Al 31 de diciembre de 2013 el importe por patrimonio efectivo adicional asciende a miles de S/. 17,736.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo al 31 de diciembre de 2013:

	<u>En miles de S/.</u>
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	1,387
Patrimonio efectivo adicional	46

Total de requerimiento mínimo	1,433
	=====
Total patrimonio efectivo calculado	17,736
	=====
Superávit global de patrimonio efectivo	16,303
	=====

(b) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social suscrito y pagado comprendía 79,973,923 acciones comunes a un valor nominal de S/. 1.00.

Con fecha 26 de marzo del 2012, en la Junta Obligatoria Anual de Accionistas se aprobó el proyecto de escisión por absorción de un bloque patrimonial con el Banco Financiero y se acordó dejar un capital social remanente de miles de S/. 13,138.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2013, como consecuencia de la escisión del bloque patrimonial de la Financiera a favor del Banco, el capital social se redujo a la suma de miles de S/. 13,138 y está representado por 13,138,008 acciones de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

(c) Reserva

Mediante Junta Universal de Accionistas de Fecha 19 de Julio de 2013, se acordó aprobar la reducción de Reserva Legal de la Financiera, de miles de S/. 5,785 a la suma de miles de S/. 4,598, siendo este el importe mínimo legal exigido, considerando la reducción de capital social de la Financiera, como consecuencia de la escisión del Bloque Patrimonial a favor del Banco Financiero.

Asimismo, se aprobó la distribución de dividendos por la diferencia ascendente a la suma de miles de S/. 1,187.

(d) Resultados acumulados

En la Junta General de Accionistas del 25 de marzo del 2013 se acordó distribuir dividendos por la suma ascendente a miles de S/.7,318.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Cuentas Contingentes y de Orden

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>
Créditos contingentes:	
Cartas fianza	21,251

Cuentas de orden:	
Bienes otorgados en arrendamiento financiero	496,996
Garantías adicionales	122,036
Créditos otorgados en garantía de financiamiento	134,128
Otros menores	5,210

	758,370

	779,621
	=====

(17) Ingresos por Intereses

Este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por cartera de créditos	5,585	39,474
Intereses por disponible	490	773
Intereses por fondos interbancarios	203	524
Otros ingresos financieros	29	888
	-----	-----
	6,307	41,659
	=====	=====

(18) Gastos por Intereses

Este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por obligaciones con el público	182	1,293
Intereses por adeudos y obligaciones financieras	2,127	13,936
Intereses por bonos de arrendamiento financiero	614	5,284
Otros gastos financieros	67	1,174
	-----	-----
	2,990	21,687
	=====	=====

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos de Administración

Este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Gastos de personal:		
Remuneraciones	1,051	2,259
Beneficios sociales	203	456
Participación de los trabajadores	-	566
	-----	-----
	1,254	3,281
	-----	-----
Gastos por servicios prestados por terceros:		
Repartición y mantenimiento	569	1,223
Honorarios profesionales	141	285
Gastos notariales y registrales	132	612
Seguros	526	1,093
Suscripciones y cotizaciones	139	210
Alquileres	73	133
Otros	665	1,401
	-----	-----
	2,245	4,957
	-----	-----
Tributos y contribuciones	171	1,704
	-----	-----
	3,670	9,942
	=====	=====

(20) Impuesto a la Renta Diferido

De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 modificada, la Financiera aplicó la metodología del pasivo, para la determinación del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

El movimiento en el activo neto por impuesto a la renta diferido y las partidas que le dieron origen, es como sigue:

	En miles de S/.			
	Saldo al 31.12.12	Escisión de bloque patrimonial	Resultados	Saldo al 31.12.13
Partidas temporales:				
Seguros diferidos en contratos arrendamiento financiero	67	(67)	-	-
Provisión para riesgos de incobrabilidad	1,546	(1,546)	5	5
Gastos pre-operativos AFASA	188	-	(31)	157
Exceso de amortización de intangibles	512	(512)	121	121
Nivelación activos y pasivos	5	(5)		
Otros	114	-	(62)	52
	-----	-----	-----	-----
	2,432	(2,130)	33	335
	=====	=====	=====	=====

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Situación Tributaria

- (a) Los años del 2010 al 2013, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Financiera, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para el año 2013 y 2012 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible.

La Financiera al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 ha determinado un impuesto a la renta por miles de S/. 198 (miles de S/. 3,229 al 31 de diciembre de 2012).

- (b) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados corresponde:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta:		
Corriente	(198)	(3,229)
Diferido	33	80
	-----	-----
	(165)	(3,149)
	=====	=====

- (c) Desde el año 2010 las ganancias de capital se encuentran afectas al impuesto a la renta. Al respecto, se ha establecido, entre otros, que el costo tributario de los títulos cuya enajenación se encontraba exonerada hasta el 31 de diciembre de 2009 por efectuarse en rueda de bolsa, estará dado por: (i) el valor de mercado al 31 de diciembre de 2009, o (ii) el costo de adquisición o (iii) el valor de ingreso al Patrimonio, el que resulte mayor, según el procedimiento señalado en el Decreto Supremo N° 011-2010-EF. Esta regla es aplicable para personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación del Perú.

Por otro lado, a partir del 1 de enero de 2010, sólo se encuentran inafectos al Impuesto a la Renta los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú: (i) en el marco del Decreto Supremo N° 007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o e mecanismo que los sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú, salvo los originados por los depósitos de encaje que realicen las instituciones de crédito; y las provenientes de la enajenación directa o indirecta

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

de valores que conforman o subyacen los Exchange Traded Fund (ETF) que repliquen índices construidos teniendo como referencia instrumentos de inversión nacionales, cuando dicha enajenación se efectúe para la constitución, cancelación o gestión de la cartera de inversiones de los ETF. Asimismo, se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos corporativos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007, bajo ciertas condiciones.

- (d) Para los efectos del impuesto a la renta, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Financiera, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2012. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2012 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (e) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (f) A partir del año 2005, se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del impuesto es del 0.4% para el 2012 y 2011 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Financiera ha calculado el impuesto temporal a los activos netos para el año 2013 por miles de S/. 123 (miles de S/. 2,158 en el año 2012).

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (g) Se ha establecido en 15% la tasa de retención de impuesto a la renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la ley del impuesto a la renta.
- (h) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 la tasa del impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y débitos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.
- (i) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria es de:

	2013		2012	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(178)	100.00	10,467	100.00
Impuesto a la renta calculado según tasa	-	-	3,140	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	165	100.00	9	-
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	165	100.00	3,149	30.00

 (22) Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado de número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. No se ha calculado utilidad diluida por acción común porque la Financiera no ha suscrito convenios cuyos términos contengan potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a recibir acciones comunes. La utilidad básica por acción común ha sido determinada como sigue:

	En miles de S/.	
	2013	2012
(Pérdida) utilidad del año	(343)	7,318
Acciones comunes en circulación (de S/. 1 cada una)	13,138,008	79,973,923
(Pérdida) utilidad básica por acción	(0.026)	0.092

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Transacciones con Partes Relacionadas

A continuación se muestra el resumen de los saldos con Banco Financiero al 31 de diciembre:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo:		
Disponible	4,140	3,828
Pasivo:		
Deudas a bancos y corresponsales	-	83,283

En general, las transacciones entre la Financiera y el Banco se han realizado en el curso normal de las operaciones y no se efectuaron en condiciones más favorables a las que se hubieran otorgado a terceros.

Las operaciones con empresas vinculadas, incluidas en el estado de resultados integrales, y por los años terminados el 31 de diciembre, se resumen como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros	344	452
Gastos financieros	767	4,276

(24) Administración de Riesgos Financieros

La Gerencia de la Financiera, sobre la base de su experiencia, controla los riesgos de liquidez, tasa de interés, moneda y crediticio, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo de liquidez

La Financiera mantiene un control de liquidez a través del calce de vencimientos de activos y pasivos, así como por el uso de un sistema de información que permite gestionar la tesorería de manera eficiente y prudente.

La financiera presenta las siguientes bandas de vencimiento de sus pasivos:

Año 2013:

	<u>En miles de S/.</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Total</u>
Pasivo			
Depósitos y otras obligaciones	27	-	27
Cuentas por pagar	-	3,881	3,881
	-----	-----	-----
	27	3,881	3,908
	=====	=====	=====

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2012:

	En miles de S/.				Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Mas de 1 año	
Exposición al Riesgo de Liquidez					
Pasivo					
Depósitos y otras obligaciones	13,421	27,116	9,923	112	50,572
Adeudos y obligaciones Financieras	5,287	70,151	117,863	129,493	322,794
Cuentas por pagar	12,042	15,605	-	-	27,647
Total	30,750	112,872	127,786	129,605	401,013
Pasivos contingentes	124	751	187	-	1,062
Total	30,874	113,623	127,973	129,605	402,075

Riesgo de tasa de interés

La Financiera mantiene una exposición al riesgo de tasa de interés, producto de que sus instrumentos financieros devengan intereses. La Financiera considera que dicho riesgo es manejable, siendo administrado a través de la gestión del spread financiero de las operaciones (dentro del contexto competitivo) y de un seguimiento permanente de las condiciones de mercado.

En moneda nacional:

Año 2013	En miles de S/.	
	Hasta 1 mes	Total
Disponible	4,308	4,308
Fondos interbancarios	3,852	3,852
Total	8,160	8,160
Obligaciones con el público y depósitos	27	27
Total	27	27

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2012	En miles de S/.				
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Mas de 1 año	Total
Disponible	15,617	-	-	-	15,617
Fondos interbancarios	13,825	-	-	-	13,825
Cartera de créditos	4,123	11,562	13,441	39,680	68,806
Total	33,565	11,562	13,441	39,680	98,248
Obligaciones con el público y depósitos	5,139	2,078	9,739	112	17,068
Adeudos y obligaciones financieras	-	7,556	8,361	-	15,917
Total	5,139	9,634	18,100	112	32,985

En moneda extranjera:

Año 2013	En miles de S/.	
	Hasta 1 mes	Total
Disponible	7,938	7,938
Total	7,938	7,938

Año 2012	En miles de S/.				
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Mas de 1 año	Total
Disponible	27,447	257	213	-	27,918
Cartera de créditos	24,292	29,041	111,090	189,627	354,049
Total	51,739	29,298	111,303	189,627	381,967
Obligaciones con el público y depósitos	7,003	25,030	148	-	32,181
Adeudos y obligaciones financieras	5,289	62,593	109,502	129,493	306,877
Total	12,292	87,623	109,650	129,493	339,058

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de moneda

La Financiera mantiene exposición al riesgo de fluctuación del tipo de cambio que posee instrumentos financieros en moneda extranjera. En 2013 y 2012, tiene una posición neta activa que le han generado ganancia por diferencia en cambio por la devaluación del nuevo sol.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la posición activa neta de exposición a moneda extranjera es de miles de S/. 2,814 y miles de S/ 1,496, respectivamente (nota 4).

Riesgo crediticio

Al 31 de diciembre de 2012, el riesgo crediticio era controlado, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual la Financiera realizaba una evaluación detallada del deudor.

Al 31 de diciembre de 2013, la exposición del riesgo crediticio se presenta principalmente en sus depósitos bancarios, los cuales son efectuados con entidades financieras de primer nivel.

La información relacionada a las tasas de interés aplicables a los créditos, los plazos de vencimiento y los niveles de concentración de la cartera de créditos que se mantenían al 31 de diciembre de 2012, se muestran en la nota 6.

La información sobre la calidad crediticia de los activos financieros que no estén vencidos ni deteriorados mantenidos al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y micro Empresas	Créditos de Consumo	Total	%
Créditos no vencidos ni Deteriorados (*)	399,934	30,313	729	430,976	96.4
Créditos vencidos no deteriorados	15,182	345	-	15,527	3.5
Créditos deteriorados	9,872	941	-	10,813	2.4
Cartera bruta	424,988	31,599	729	457,316	102.3
Menos: provisiones	8,704	1,394	14	10,112	2.3
Total neto	416,284	30,205	715	447,204	100

(*) Incluye créditos indirectos por miles de S/. 11,139.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los días de atraso para los créditos vencidos pero no deteriorados eran los siguientes:

	En miles de S/.			
	2012			
	16-30	31-60	61-90	Total
Corporativos	-	-	-	-
Grande empresa	-	312	-	312
Mediana empresa	8,972	5,898	-	14,870
	-----	-----	-----	-----
	8,972	6,210	-	15,182
Pequeña empresa	-	217	128	345
	-----	-----	-----	-----
	-	217	128	345
	-----	-----	-----	-----
Total	8,972	6,427	128	15,527
	=====	=====	=====	=====

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, sin deducir las garantías reales ni mejoras crediticias, es el siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Activo		
Disponibles	12,246	43,535
Fondos interbancarios	3,852	13,825
Cartera de créditos	-	381,215
Cuentas por cobrar	3,722	4,949
	-----	-----
Total	19,820	443,524
	=====	=====

(25) Valor Razonable

El valor razonable o estimado de mercado, es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas a ello, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

El valor razonable se asocia al valor observado en las transacciones de mercado bajo situaciones “normales” y de independencia mutua. Cabe señalar que el valor razonable tomará en cuenta la calidad crediticia del instrumento.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los valores razonables de los instrumentos financieros que mantiene la Financiera son:

	En miles de S/.			
	2013		2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo:				
Disponible	12,246	12,246	43,535	43,535
Fondos interbancarios	3,852	3,852	13,825	13,825
Cartera de créditos	-	-	381,215	381,215
Cuentas por cobrar	3,722	3,722	4,949	4,949
	-----	-----	-----	-----
	19,820	19,820	443,524	443,524
	=====	=====	=====	=====
Pasivo:				
Depósitos y obligaciones	-	-	50,572	50,572
Adeudos y obligaciones financieras	27	27	322,794	322,794
Cuentas por pagar	3,881	3,881	27,647	27,647
	-----	-----	-----	-----
	3,908	3,908	401,013	401,013
	=====	=====	=====	=====

Los criterios generales para determinar el valor razonable de estos instrumentos financieros son los siguientes:

- (a) Cuando los instrumentos se encuentran cotizados en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados. Cabe indicar que un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de un mecanismo centralizado de negociación y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente entre partes que actúan en situación de independencia mutua. El precio de mercado de los instrumentos representativos de capital debe ser el precio de cierre. Para el caso de los instrumentos representativos de deuda, el precio de mercado deberá ser el precio “bid”, es decir, el precio de compra, que represente propuestas a firme.
- (b) Si la cotización observada sobre precios en un mercado activo no se refiere al instrumento financiero en su integridad, pero existe un mercado activo para sus componentes, el valor razonable se determinará sobre la base de los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- (c) Cuando se trate de instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y minimice la utilización de datos aportados por la entidad. Cabe señalar que un mercado es considerado no activo al no contar con suficientes cotizaciones de fuentes de precios de libre acceso por un período no menor a treinta (30) días calendario.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (d) Cuando se trate de instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

A continuación se presentan los instrumentos financieros registrados por el Fondo a valor razonable, para lo cual se han definido los siguientes niveles:

Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos.

Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos.

Nivel 3: Instrumentos no cotizados.

	En miles de S/.			
	2013		2012	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 1	Nivel 2
Activo:				
Disponible	12,246	-	43,535	-
Fondos interbancarios	3,852	-	13,825	-
Cartera de créditos	-	-	-	381,215
Cuentas por cobrar	-	3,722	-	4,949
	-----	-----	-----	-----
	16,098	3,722	57,360	386,164
	=====	=====	=====	=====
Pasivo:				
Depósitos	-	27	-	50,572
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	322,794
Cuentas por pagar	-	3,881	-	27,647
	-----	-----	-----	-----
	-	3,908	-	401,013
	=====	=====	=====	=====

Una porción significativa de los activos y pasivos de la Financiera corresponden a instrumentos financieros de corto plazo, con vencimientos a plazos menores a un año. Se considera que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor en libros al cierre del ejercicio.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- (a) El disponible representa efectivo o depósitos a corto plazo que no presentan riesgos crediticios significativos.
- (b) Los valores de mercado de la cartera de créditos a corto plazo son similares a los valores en libros, netas de sus correspondientes provisiones para cobranza dudosa, debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros. En adición, la cartera de créditos a largo plazo devenga intereses a tasas fijas, las mismas que son similares a sus tasas de mercado.
- (c) Los valores de mercado de depósitos son similares a sus respectivos valores en libros, debido principalmente a que las tasas de interés son comparables a la de otros pasivos similares.

AMÉRIKA FINANCIERA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (d) Los adeudos y obligaciones financieras generan intereses a tasas fijas y variables y tienen vencimientos de corto y largo plazo. El valor razonable de estos instrumentos financieros es calculado utilizando flujos descontados a tasas vigentes para pasivos con similares características. Como resultado del cálculo, el valor de mercado estimado no difiere significativamente del valor en libros.