



Memoria Anual 2012

CONTENIDO

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	5
HISTORIA	6
CAPÍTULO I: DIRECTORIO Y PLANA EJECUTIVA	7
1.1. DIRECTORIO	7
1.2. PLANA EJECUTIVA	7
CAPÍTULO II: FILOSOFÍA DE CAJA PRYMERA	9
2.1. VISIÓN	9
2.2. MISIÓN	9
2.3. VALORES INSTITUCIONALES	9
CAPÍTULO III: ENTORNO MACROECONÓMICO	9
CAPÍTULO IV: RESULTADOS DE GESTIÓN	15
4.1. COLOCACIONES DE CRÉDITOS	15
4.2. CALIDAD DE CARTERA	18
4.3. CAPTACIONES DE DEPÓSITOS	20
4.4. ADEUDADOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	21
4.5. PATRIMONIO	21
CAPÍTULO V: PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	22
5.1. CALIDAD DE ACTIVOS	22
5.2. EFICIENCIA Y GESTIÓN	23
5.3. RENTABILIDAD	23
5.4. SOLVENCIA	23
5.5. LIQUIDEZ	23
CAPÍTULO VI: DESARROLLO TECNOLÓGICO	23
CAPÍTULO VII: PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.	26
7.1. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (GIR)	20
7.2. REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO DE CRÉDITO, MERCADO Y OPERACIONAL	25
CAPÍTULO VIII: DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	32

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Estimados Accionistas:

En representación del Directorio, es grato dirigirme a ustedes para presentarles la Memoria 2012.

El PBI continúa mostrando crecimientos superiores al 6% (6.3% respecto al año anterior), sustentado principalmente en el fuerte incremento de la demanda interna y por tanto de los servicios financieros.

El año 2012 ha significado para Caja Prymera, continuar con el Proyecto de Financiamiento a las Microfinanzas, afianzando con ello nuestro posicionamiento dentro del sector. Asimismo se ha logrado impulsar nuestros productos comerciales y de consumo, con lo que al cierre del año la caja ha logrado un crecimiento importante en el dentro del sistema.

Agradecemos a todas las personas que durante el 2012, han aportado para que nuestra institución tenga una posición expectante hacia el futuro: a nuestros clientes por su preferencia y confianza, y por hacer de Caja Prymera el socio de su éxito. Asimismo, a nuestros colaboradores que desde sus distintas posiciones han puesto su capacidad y trabajo al servicio de la institución.

Erasmó Jesús Rolando Wong Lu Vega

Presidente del Directorio

HISTORIA

Caja Prymera se constituyó el 10 de noviembre de 1997 bajo la razón social de Productos y Mercados Agrícolas de Huaral - Caja Rural de Ahorro y Crédito S.A. en la provincia de Huaral, iniciando operaciones el 03 de febrero de 1998, mediante Resolución SBS N° 155-98. La Caja se originó como una institución de intermediación financiera, especializada en otorgar créditos a clientes del sector agrícola.

El 26 de setiembre del 2000, Caja Prymera fue adquirida por el Grupo Wong, actualmente forma parte de la Corporación E. W. uno de los grupos económicos más importantes del país, el cual está constituido por empresas con presencia en diversos rubros, como el agroindustrial, inmobiliario, entretenimiento, entidades financieras e inversiones, pesca, entre otros.

En el año 2009 Caja Prymera adoptó la decisión estratégica de ampliar sus operaciones de crédito hacia las micros y pequeñas empresas, con la aspiración de lograr un mayor crecimiento, diversificación y dinamismo en sus actividades financieras, ingresando a diversos sectores económicos, buscando brindar un servicio financiero de calidad.

El año 2010 se caracterizó por un agresivo plan de expansión, incrementando de 7 a 13 nuestra red de oficinas, afianzando con ello nuestro crecimiento en el sector de las Microfinanzas. En el año 2011, nuestra compañía experimentó un periodo de fuerte crecimiento, explotando la capacidad productiva instalada durante el año 2010. Para ese mismo año, se realizaron importantes cambios institucionales como: renovación del directorio, cambios en la gerencia general y cambios en la gerencia de créditos.

Por último, para el año 2012 la CRAC Prymera continuo con un importante crecimiento tanto de sus colocaciones como de sus captaciones, incluso con un crecimiento mayor que el año 2011. Finalmente a mediados del 2012 se realizo la transferencia de un tercio de la participación accionaria al señor Efraín Wong Lu Vega, quedando la estructura de acciones en tres partes iguales.

CAPÍTULO I: DIRECTORIO Y PLANA EJECUTIVA

1.1. DIRECTORIO

Sr. Erasmo Jesús Rolando Wong Lu Vega
Presidente del Directorio

Sr. Efraín Roberto Teodoro Wong Lu Vega
Director

Sr. Wilfredo Jaime Roberto Ma Luzula
Director

Sra. Mónica Estefanía Com Com
Director

Sr. Augusto Santiago Chiong Yep
Director

Sr. Fernando Miguel Castro Kahn
Director

Sr. Ernesto Mitsumasu Fujimoto
Director

1.2. PLANA EJECUTIVA

Sr. Ernesto Mitsumasu Fujimoto
Gerente General

Srta. María del Pilar Novoa Herrera
Gerente de Riesgos

Sr. Ernesto Mitsumasu Fujimoto
Gerente de Créditos (e)

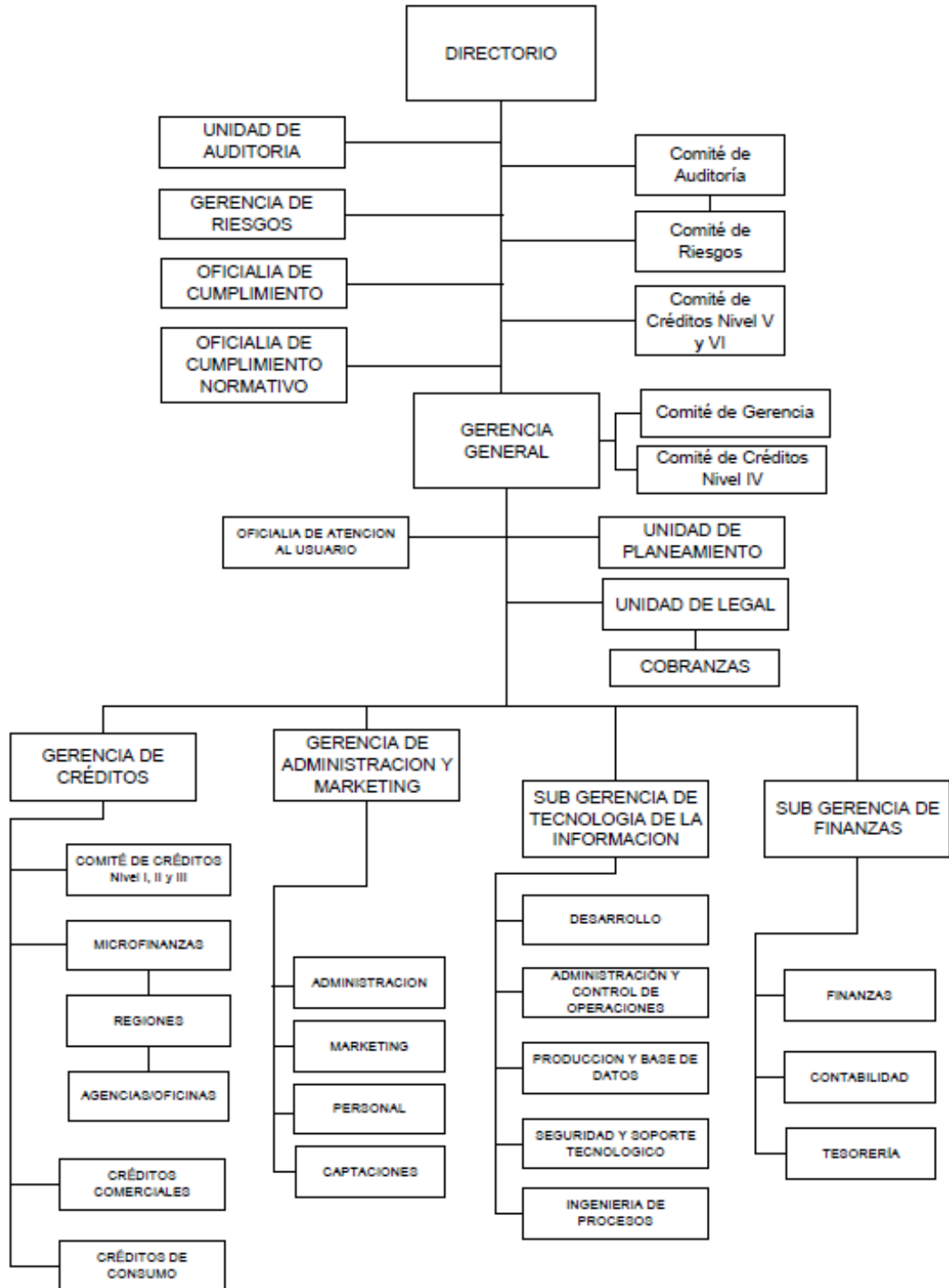
Sr. Rita Cam Abarca
Gerente de Administración y Marketing

Sr. Jorge Polanco Dávila
Sub - Gerente de Tecnología de la Información

Sr. Alexis Ramírez Alvarado
Jefe de Auditoría

1.3. ESTRUCTURA ORGÁNICA

ESTRUCTURA ORGANICA



CAPÍTULO II: FILOSOFÍA DE CAJA PRYMERA

2.1 VISIÓN

Ser una institución líder dentro del sector financiero peruano.

2.2 MISIÓN

Impulsar el desarrollo de nuestros clientes, brindando servicios financieros de calidad, logrando rentabilidad para la empresa y el bienestar de sus colaboradores.

3.2 VALORES INSTITUCIONALES

Calidad de Servicio: Calidad en las soluciones integrales que brindamos a nuestros clientes.

Honestidad: Rectitud y honradez en nuestro desempeño.

Respeto: A la dignidad de la personas, y a las normas.



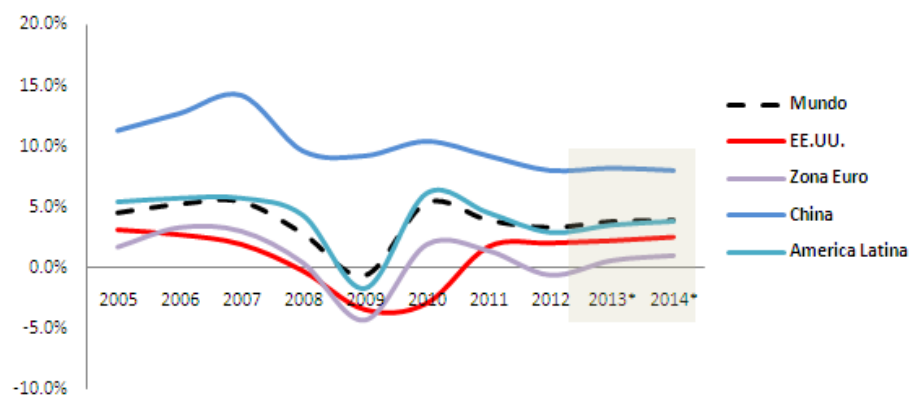
CAPÍTULO III: ENTORNO MACROECONÓMICO

3.1 Entorno Internacional

El año 2012, la economía mundial experimentó un crecimiento de 3.1%, cifra menor al registrado el año anterior. Dentro de las causantes de este menor crecimiento destacan: las expectativas de un menor crecimiento de economías emergentes, el contexto de incertidumbre de la Eurozona y la situación fiscal de Estados Unidos. Todos estos factores incidieron sobre la confianza y aversión al riesgo de consumidores e inversionistas.

Para Finales del 2012 la economía mundial mostró ciertas mejorías en sus principales variables, esto debido principalmente por las medidas tomadas por los principales bancos centrales de los países desarrollados. Por otro lado, las expectativas de crecimiento de la economía mundial para los próximos dos años, es que se mantenga un crecimiento muy similar al registrado el año 2012.

Evolución y Proyección del Producto Bruto Interno (Var. %)

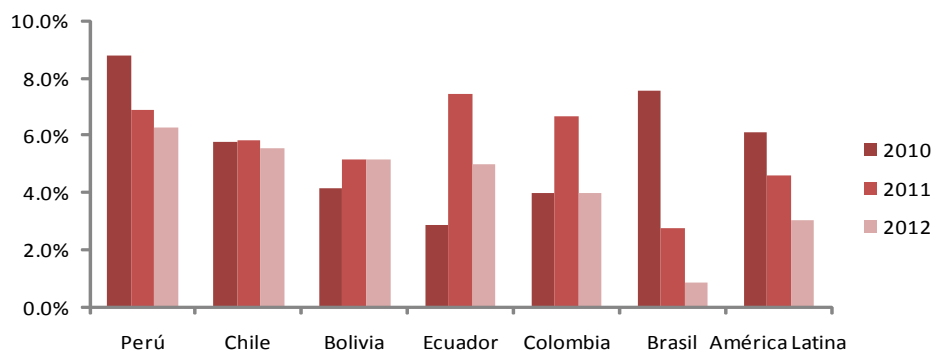


Fuente: MEF, BCRP / Elaboración: Prymera
* Proyección MEF

En lo que respecta a América Latina, la región mostró una desaceleración, registrando un crecimiento de 3%, cifra menor a los 4.6% del 2011. Esta desaceleración se explica básicamente por la caída de la demanda interna así como de la incertidumbre externa. Las economías de Perú y Chile fueron las que más crecieron en la región, mientras que en Brasil continuó la desaceleración del crecimiento.

En lo que respecta a las expectativas de América Latina, se espera que la región crezca aproximadamente 3% y 3.7% para el 2013 y 2014 respectivamente. Estas expectativas se ven limitadas principalmente por el bajo crecimiento esperado de las economías de Brasil y México.

Crecimiento de América Latina



Fuente: Banco Mundial, BCRP / Elaboración: Propia

3.2 Entorno Nacional¹

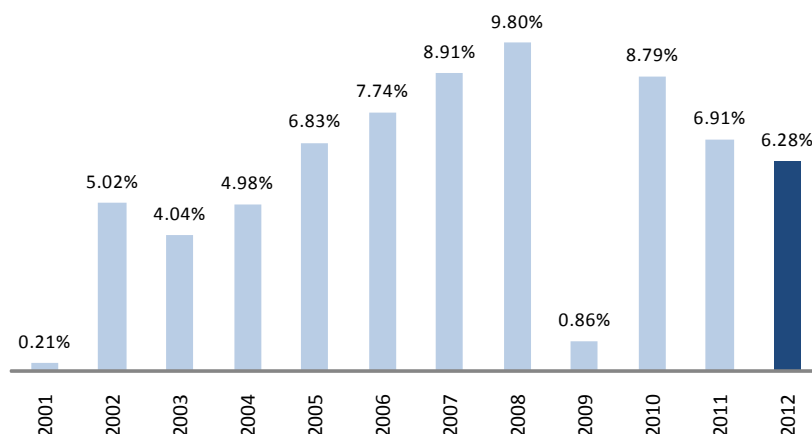
La economía peruana mantuvo un ritmo de crecimiento cercano a su potencial durante el año 2012, impulsado principalmente por los sectores no primarios, en un contexto de desaceleración de la economía mundial. El dinamismo de la demanda interna permitió compensar los menores ingresos tributarios provenientes del sector minero como consecuencia de la caída en el precio de los metales industriales. Esto último incidió en una significativa caída del superávit de la Balanza Comercial, aunque el flujo de dólares hacia la economía continuó creciendo gracias a la inversión extranjera directa y a los capitales de largo plazo.

El Producto Bruto Interno (PBI) registró un crecimiento de 6.3%, liderado por los sectores vinculados a la demanda interna como Construcción (+15.0%), Servicios (+7.5%) y Comercio (+6.7%). El principal motor de la expansión económica fue el dinamismo de la inversión privada (+13.0%) ante la mejora de las expectativas empresariales en torno al futuro de la economía peruana. Asimismo, el sostenido incremento del empleo y los ingresos así como la mayor penetración del crédito de consumo tuvieron un impacto positivo sobre el consumo privado (+6.0%), lo que se reflejó en el aumento de las ventas de supermercados, tiendas por departamento, tiendas de mejoramiento del hogar así como en las ventas récord de electrodomésticos y vehículos nuevos.

Los sectores primarios mostraron una evolución heterogénea, resaltando el dinamismo del sector agropecuario (+4.0%) debido en particular a la mayor oferta avícola ante la mejora de la capacidad adquisitiva de la población.

¹ Extracto de del Entorno Macroeconómico y Sistema Financiero de la Memoria del Scotiabank.

Evolución del Producto Bruto Interno (Var. %)



Fuente: BCRP / Elaboración: Prymera

La balanza comercial registró un superávit de US\$4,100 millones, lo que representó una caída de 56% respecto al 2011. Este comportamiento estuvo explicado por la caída de las exportaciones así como por el aumento de las importaciones. Las exportaciones ascendieron a US\$45,663 millones mientras que las importaciones alcanzaron US\$41,580 millones.

El menor superávit comercial fue más que compensado por el flujo de capitales, lo que originó que las reservas internacionales netas (RIN) alcanzaran un récord de US\$63,991 millones al cierre del 2012. El flujo de capitales del sector privado bordeó los US\$20,000 millones y fue principalmente de mediano y largo plazo. De este monto, cerca de US\$10,000 millones correspondió a inversión extranjera directa (IED), reflejando el atractivo del Perú como destino de inversión gracias a sus sólidos fundamentos económicos. Asimismo se observó un repunte en el financiamiento empresarial con fondos procedentes del exterior debido a una coyuntura de bajas tasas de interés en el mercado financiero internacional.

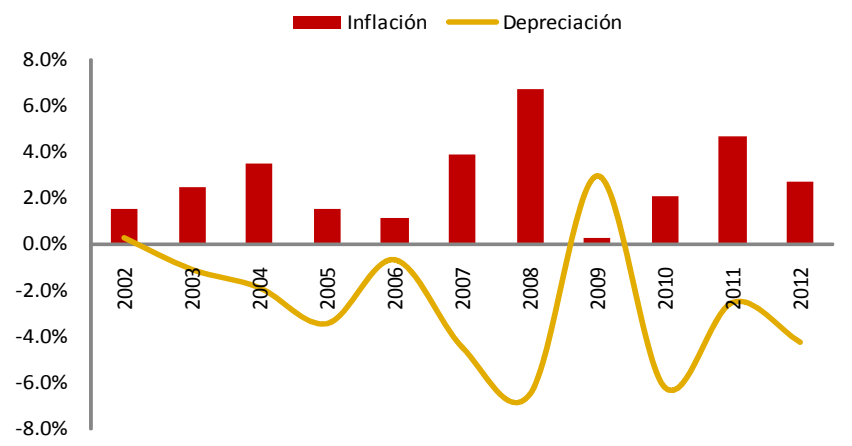
El superávit fiscal bordeó el 2.0% del PBI, mostrando por segundo año consecutivo cifras fiscales en azul.

Durante el 2012 la presión tributaria -ingresos tributarios entre PBI- alcanzó el 16% del PBI, la tasa más alta de los últimos 32 años. El incremento de los ingresos fiscales (+9%) es particularmente resaltable pues se da en un contexto de menores ingresos provenientes de las empresas mineras -debido a la caída en el precio de los metales- y se explica fundamentalmente por los mayores ingresos provenientes de los tributos asociados a la demanda interna como el Impuesto General a las Ventas (IGV). Además, este superávit

fiscal se da en un contexto de incremento del gasto público (+7%), explicado tanto por un aumento del gasto corriente -asociado al incremento de remuneraciones en la administración pública como por una recuperación de la inversión pública, especialmente en los gobiernos locales y regionales.

La inflación anual en el 2012 ascendió a 2.65%, ubicándose dentro rango objetivo del BCR (entre 1% y 3%), gracias a una reversión progresiva de los choques de oferta y a una corrección de los precios de los alimentos perecibles hacia fines de año. En este contexto, el BCR mantuvo su tasa de interés de referencia en 4.25%, sin cambios a lo largo de todo el año, debido a que las expectativas de inflación permanecieron ancladas. Las presiones inflacionarias por el lado de la demanda permanecieron estables, dentro del rango objetivo.

Inflación y Depreciación



Fuente: BCRP

El nuevo sol se apreció 5.4% frente al dólar, por cuarto año consecutivo, cerrando el año en S/.2.55, como resultado de i) la fortaleza de las cuentas externas, aunque en menor magnitud que en años anteriores, debido al estancamiento del comercio mundial y al mayor dinamismo de las importaciones, ii) la continuidad del proceso de desdolarización, impulsada por las expectativas de apreciación del sol, iii) la persistente debilidad del dólar respecto de las monedas de mercados emergentes, en un entorno de severo desorden cambiario por la inestabilidad de las economías desarrolladas, iv) el cambio en la percepción de riesgo relativo, reflejado en el nivel récord de inversiones provenientes del exterior con un horizonte de mediano y largo plazo.

A fin de atenuar la volatilidad del tipo de cambio, el Banco Central participó activamente en el mercado cambiario comprando en total US\$ 13,179 millones (equivalentes a 3.2 veces el superávit comercial) para contrarrestar la mayor oferta de dólares derivada del ingreso de capitales de mediano y largo plazo.

En cuanto a las tasas de interés bancarias, las tasas activas registraron un comportamiento al alza. En el caso de las tasas expresadas en soles, la tasa activa promedio (TAMN) registró un aumento de 18.9% a fines del 2011 a 19.1% a fines del 2012, mientras que la tasa activa promedio en moneda extranjera (TAMEX) pasó de 7.8% a 8.2%, en línea con la elevación de los requerimientos de encaje (hasta en cuatro oportunidades a lo largo del año) por parte del BCR.

Las tasas de interés pasivas registraron un comportamiento mixto. La tasa pasiva en soles (TIPMN) descendió 10 puntos básicos, en línea con la estabilidad de la tasa de interés de referencia, mientras que la tasa pasiva en dólares aumentó 22pbs, a pesar de las bajas tasas de interés en el mercado internacional, debido a los mayores requerimientos de encaje y a las significativas compras de dólares por parte del BCR.

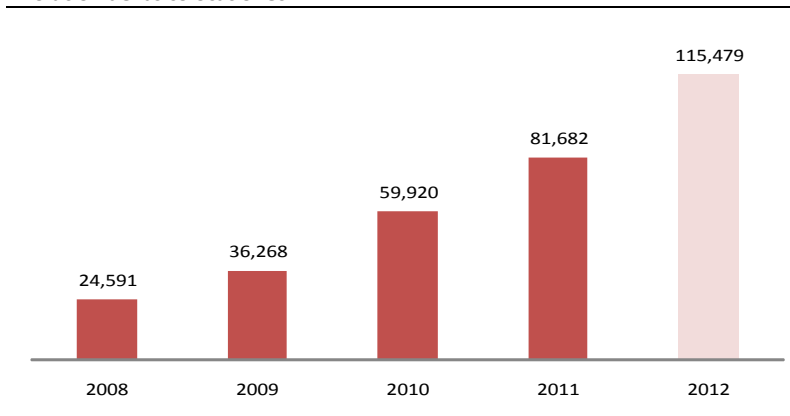
CAPÍTULO IV: RESULTADOS DE GESTIÓN

La gestión en el año 2012, el desenvolvimiento de la economía y el sector microfinanciero ha permitido que la caja muestre al cierre del año los siguientes resultados:

4.1. COLOCACIONES DE CRÉDITOS

El monto total de colocaciones de créditos directos al cierre del ejercicio, ascendió a S/. 115.4 millones (S/. 81.6 millones en Diciembre 2011), lo cual representó una variación positiva de 41.4% con respecto al año anterior.

Evolución de las colocaciones



Fuente: Prymera / Elaboración: Prymera

Con respecto al sistema CRAC, el crecimiento de colocaciones fue el segundo más alto del subsector lo que contribuyó a escalar posiciones respecto al 2011. Otro hecho importante que ayudó a subir en el ranking, fue la fusión de Financiera Universal con la CRAC Nuestra Gente, quedando el sistema de cajas rurales a 10 participantes para finales de año.

Evolución de Colocaciones de la Principales Empresas del Sistema de CRAC'S

(Expresado en Miles de Soles)

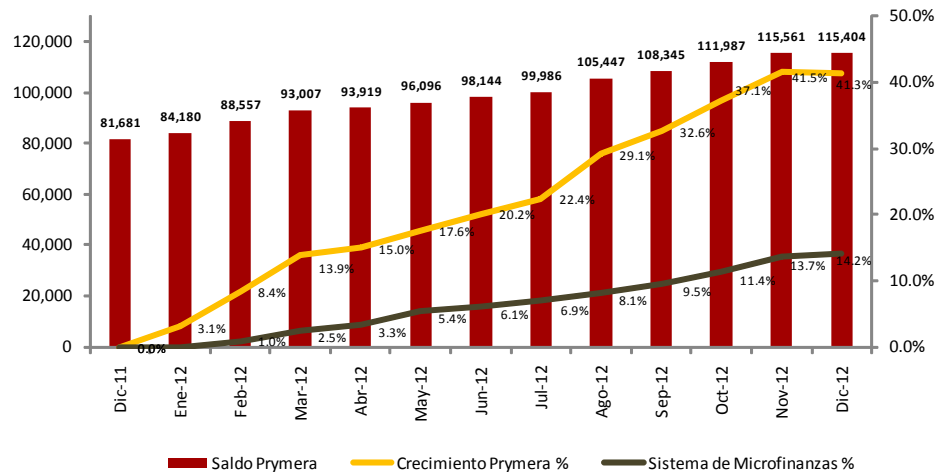
Caja Rural	Dic-11	Dic-12	Variación	
			Moneda	%
CRAC Nuestra Gente	674,447	695,931	21,485	3.2%
CRAC Señor de Luren	552,016	637,666	85,649	15.5%
CRAC Credinka	238,796	301,036	62,240	26.1%
CRAC Prymera	81,682	115,479	33,797	41.4%
CRAC Los Andes	85,640	108,352	22,712	26.5%
CRAC Chavín	65,327	74,680	9,353	14.3%
CRAC Profinanzas*	194,698	0	-194,698	-100.0%
Total	2,004,831	2,062,130	57,299	2.9%

Fuente: SBS

* Mediante Resolución SBS N° 9618-2012 del 28.12.2012 se autorizó la fusión por absorción de Financiera Universal S.A. con CRAC Profinanzas S.A.

Durante el 2012, el ritmo de crecimiento de la cartera de créditos estuvo significativamente por encima del crecimiento promedio del sistema de microfinanzas (Crac's, CMAC, Edpymes, Financieras y Mibanco), comparándolo con respecto al año anterior, esta diferencia en el crecimiento se ha visto incrementada.

Saldos de cartera de créditos y tasa de crecimiento



Fuente: SBS - Prymera / Elaboración: Prymera

Los esfuerzos de negocios en el periodo estuvieron orientados, a empujar el crecimiento de nuestros productos comerciales y consumo, manteniendo el crecimiento del producto microfinanzas. De este modo, al cierre del ejercicio, el crecimiento del producto Capital de Trabajo Comercial (otros) alcanzó los 158% respecto al 2011, mientras que el producto consumo lo hizo en 85.8%. Si bien, Microfinanzas mostró un crecimiento de 29.6% el incremento del saldo de cartera alcanzó los S/. 18.9M representando el 56% del crecimiento de toda la caja (S/. 33.7 M)

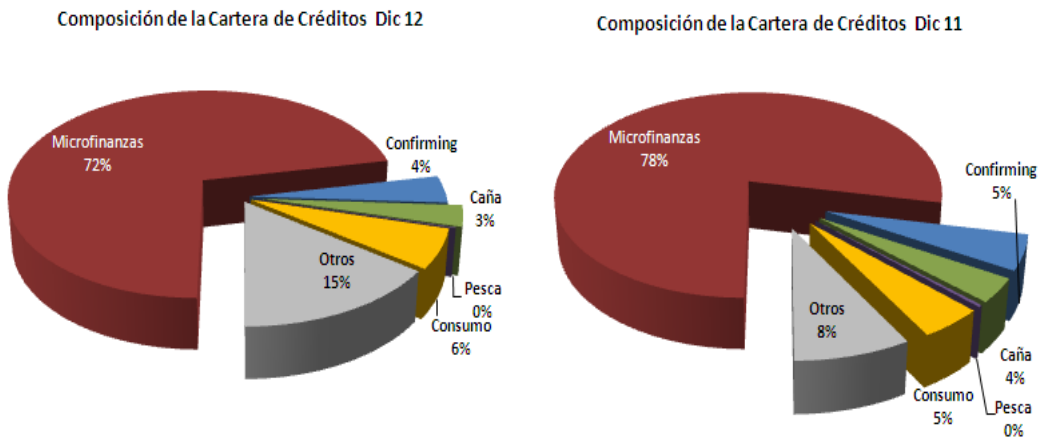
(Expresado en Miles de Soles)

Cartera	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12	Var.	
					S/.	%
Microfinanzas	14,858	39,220	63,958	82,911	18,953	29.6%
Confirming	8,844	6,231	4,235	4,702	467	11.0%
Caña	1,925	2,165	2,910	3,649	739	25.4%
Pesca	2,272	1,060	250	126	-124	-49.6%
Consumo	1,125	3,379	3,683	6,845	3,162	85.8%
Otros	7,243	7,864	6,645	17,171	10,526	158.4%
Total Cartera	36,268	59,920	81,681	115,404	33,723	41.3%

Nota: Otros está compuesto por los productos: Capital de Trabajo Comercial e Hipotecario, los primeros representan el 98% del total del rubro.

En lo que respecta a la composición de cartera por tipo de producto, se muestra que al cierre del 2012, Microfinanzas se mantuvo como el principal producto de la cartera, no obstante este porcentaje ha sido menor respecto al año anterior (78% al cierre del 2011) reflejando una mayor diversificación de la cartera, ello se debió principalmente al crecimiento del producto capital de trabajo -Otros- que contó con un 15% de participación en el 2012 frente a un 8% en el 2011 y en menor medida al incremento de la participación del producto consumo (pasando de 5% a 6% en el mismo periodo). Por otro lado, los productos Confirming, Consumo, Caña y Pesca no tuvieron una variación significativa en todo el año.

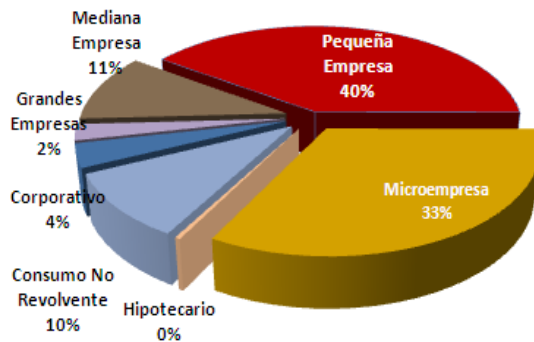
Composición de Cartera



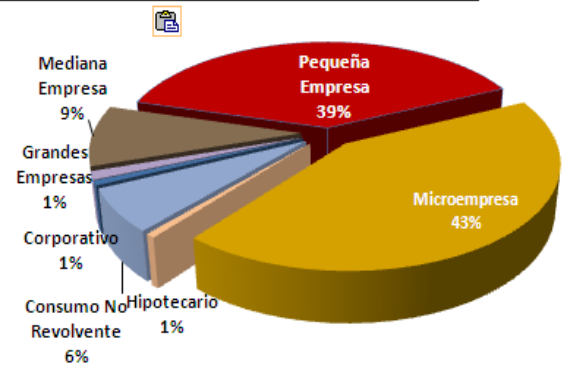
Elaboración: Prymera

Por otro lado, en el año 2012 destaca la mayor participación de los créditos mediana, pequeña empresa, consumo y corporativos respecto al total de la cartera, con el 40%, 11%, 10% y 4% frente a los 39%, 9%, 6% y 1% alcanzados en el 2011. Con ello el producto Microfinanzas pasó de 43% a 33% del total entre Diciembre 2011 y Diciembre 2012. Esto como resultado de las mayores colocaciones de créditos comerciales y consumo, así como mayores colocaciones a pequeñas empresas en el grupo de Microfinanzas.

Estructura de Cartera por Tipo de Crédito Dic.12



Estructura de Cartera por Tipo de Crédito Dic.11

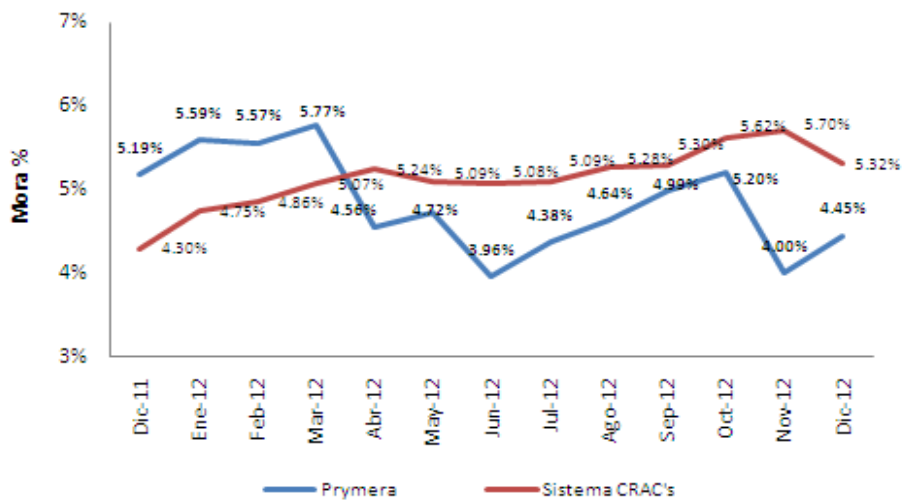


Elaboración: Prymera

4.2. CALIDAD DE CARTERA

En cuanto a la calidad de la cartera, el índice de mora cerró en el año en 4.45%, situándose por debajo del promedio de cajas rurales, como se observa en el gráfico siguiente:

Evolución del ratio de mora

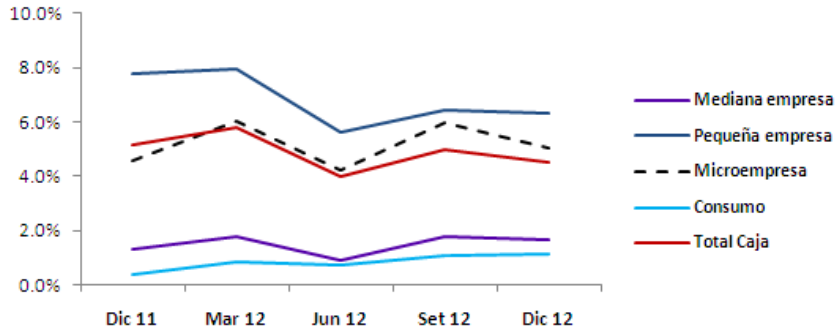


Fuente: Prymera / Elaboración: Prymera

El producto pequeña empresa continua siendo el producto con mayor indicador de mora de la caja cerrando con 6.3%, sin embargo es el que presenta disminución en relación al 2011 (7.8%), ello debido al incremento del saldo de cartera durante el año. Por su parte los productos mediana empresa, microempresa y consumo han mostrado mayores indicadores de mora respecto al año anterior cerrando en 1.6%, 5.3% y 1.1%

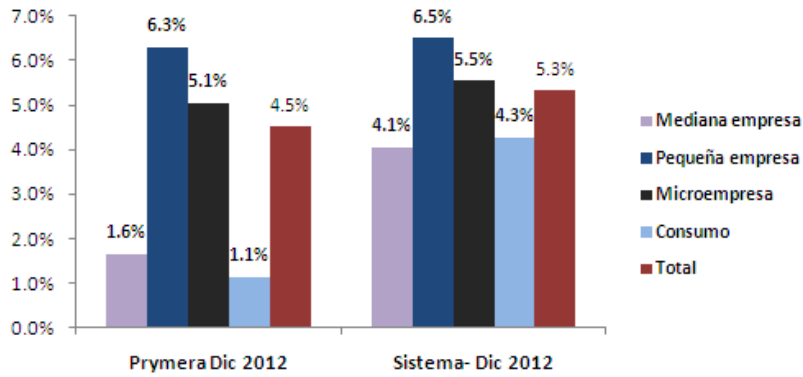
respectivamente, sin embargo en todos los casos nos encontramos aún por debajo de los indicadores del sistema.

Evolución de la mora por producto



Fuente: Prymera / Elaboración: Prymera

Evolución de la mora por producto



Fuente: Prymera / Elaboración: Prymera

En relación a la situación de los créditos la cartera vencida y judicial aumentó en 21% de diciembre 2011 a diciembre 2012, la cartera vigente creció en 42% y los créditos refinanciados aumentaron en 60%. Cabe mencionar que se realizaron castigos por cerca de S/. 4.5 MM en los meses de abril, junio y noviembre.

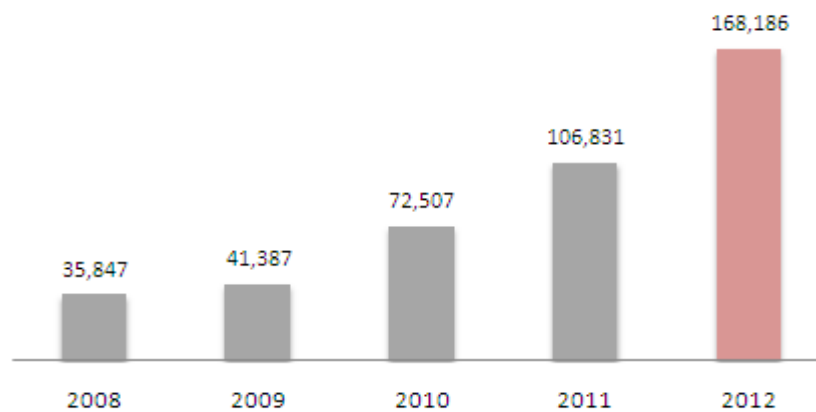
CUADRO N° 2 CARTERA POR ESTADO CONTABLE
(Expresado en Miles de Soles)

Estado Contable	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12	Variación Dic 11 - Dic 12	
						Importe	%
Vigentes	75,791	86,019	92,042	100,386	107,490	31,699	42%
Refinanciados	1,654	1,620	2,214	2,556	2,651	997	60%
Venc/Judic	4,237	5,368	3,888	5,403	5,133	896	21%
Total Cartera	81,682	93,007	98,144	108,345	115,274	33,592	41%
% Morosidad	5%	6%	4%	5%	4%		-0.73%

4.3. CAPTACIONES DE DEPÓSITOS

Continuando con la tendencia de crecimiento de años anteriores, los depósitos del público al cierre del 2012 ascendieron a un monto total de S/. 168.1 millones, reflejando un incremento de 57% sobre su nivel de a Diciembre 2012, un crecimiento superior al del año anterior.

Evolución de las Captaciones



Fuente: Prymera / Elaboración: Prymera

El detalle de las captaciones muestra que las fuentes de fondeo que más crecieron en el 2012 fueron los depósitos a plazo, presentando un incremento de S/. 51M, ello como consecuencia de las medidas tomadas por la caja ante la eventual salida de la CTS del grupo CENCOSUD, con el inicio de las operaciones del Banco en el Perú. Los ahorros también presentaros crecimientos en lo que va del año.

(Miles de nuevos soles)

Modalidad	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12	Variac. Dic11 - Dic 12	
						Importe	%
Ahorro	2,773	3,637	3,853	3,573	4,435	1,662	60%
Depósito a Plazo	48,532	57,802	77,975	93,196	109,811	61,278	126%
Dep a Plazo del Sist Financ.	178	711	0	0	0	-178	-100%
Dep de Ahorro del Sist Finan	5	5	0	24	100	95	1909%
C.T.S.	55,342	52,476	63,003	61,283	54,761	-582	-1%
Total Captaciones	106,831	114,632	144,831	158,077	169,106	62,275	43.6%

4.4. ADEUDADOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El total de adeudados con instituciones financieras al cierre del 2012 ascienden a S/.243M, disminuyendo en S/. 835M en relación al año anterior.

(Miles de nuevos soles)

Modalidad	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12	Variación	
						Moneda	%
Adeudados	1,078	1,436	1,137	252	243	-835	-77.4%

En setiembre se cancelaron las líneas de COFIDE, quedando a la fecha la línea de préstamos de Mi Vivienda. Nuestra principal fuente de fondeo se ha concentrado en los depósitos del público, el cual se ha incrementado fuertemente en el último año.

4.5. PATRIMONIO

A Diciembre 2012, el patrimonio de Caja Prymera ascendió S/. 16.279MM, situándose 35.3 % por encima del nivel de Diciembre 2011, y superior en 68.3% respecto a diciembre del 2010.

(Miles de nuevos soles)

Modalidad	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12	Var. Dic11 - Dic 12	
						Importe	%
Patrimonio	12,035	15,442	14,461	16,572	16,279	4,244	35.3%
Capital Social	26,215	30,644	30,644	33,644	33,644	7,429	28%

Durante el 2012, se efectuaron dos aportes de capital: el primero por S/. 4.4 MM en febrero 2012 y el segundo por S/. 3MM en setiembre del 2012. Esto explica el nivel de crecimiento del capital social (28.3%) respecto al capital social registrado a finales del año anterior.

CAPÍTULO V: PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12
CALIDAD DE ACTIVOS					
<i>Cartera Atrasada / Créditos Directos (%)</i>	5.19	5.77	3.96	4.99	4.49
<i>Cartera Atrasada M.N. / Créditos Directos M.N. (%)</i>	5.21	5.72	4.05	5.02	4.55
<i>Cartera Atrasada M.E. / Créditos Directos M.E. (%)</i>	4.91	6.67	1.95	4.00	3.17
<i>Provisiones / Cartera Atrasada (%)</i>	125.42	121.46	137.55	128.73	130.05
<i>Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos (%)</i>	7.21	7.51	6.22	7.35	6.91
EFICIENCIA Y GESTIÓN					
<i>Créditos Directos / Número de Agencias (Miles S./)</i>	13,613.63	15,501.19	16,357.29	18,057.58	19,246.46
<i>Créditos Directos / Empleados (Miles S./)</i>	427,653	481,902	467,351	515,931	549,899
<i>Depósitos/ Créditos Directos (%)</i>	130.79	123.25	147.57	145.90	146.44
RENTABILIDAD					
<i>Utilidad Neta Anualizada sobre Patrimonio Promedio (%)</i>	-46.02	-38.06	-33.70	-28.09	-23.31
<i>Utilidad Neta Anualizada sobre Activo Promedio (%)</i>	-4.77	-4.15	-3.46	-2.71	-2.23
SOLVENCIA					
<i>Ratio de Capital Global</i>	13.52	15.50	13.31	13.79	12.54
<i>Pasivo Total / Capital social y Reservas</i>	4.20	3.92	4.88	4.82	5.18

OTROS INDICADORES	Dic-11	Mar-12	Jun-12	Sep-12	Dic-12
<i>Gastos Administrativos / Ingresos Financieros %</i>	64.77	60.04	54.84	51.05	50.44
<i>Provisiones/ Ingresos Financieros %</i>	18.09	20.89	22.74	24.30	16.72
<i>Gastos Financieros/ Ingresos Financieros %</i>	40.28	39.86	46.26	42.16	46.11
<i>Ingresos Financieros/ Cartera de Creditos %</i>	2.50	2.26	2.22	2.15	2.22

5.1. CALIDAD DE ACTIVOS

Como se mencionó anteriormente el ratio de mora cerró a diciembre del 2012 en 4.49%, situándose por debajo del promedio de Cajas Rurales, ello como consecuencia del mayor crecimiento de cartera frente a incremento de saldos vencidos.

Por otro lado, el nivel de cobertura de provisiones sobre la cartera atrasada a Diciembre 2012 muestra un nivel mayor al del año 2011, cerrando con un indicador mayor al 130%.

Así mismo, se observa que el ratio de provisiones sobre ingresos financieros se ha reducido en 1.3 puntos porcentuales de diciembre 2011 a Diciembre 2012.

5.2. EFICIENCIA Y GESTIÓN

En términos de eficiencia y gestión, se observa que el ratio de gastos administrativos sobre ingresos financieros ha experimentado una reducción durante el año, pasando de 64.77% en el 2011 a 50.44% en el 2012. La reducción se debe básicamente al control de los gastos administrativos.

5.3. RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad muestran una mejora sustancial a lo largo del 2012. Aunque estos se mantienen en negativo, el ROE aumentó en 22 puntos porcentuales y el ROA aumentó en 2.54 puntos porcentuales al cierre del 2012 con respecto al cierre del 2011.

5.4. SOLVENCIA

A través del ratio de pasivos totales sobre capital social y reservas, se observa un aumento en el nivel de apalancamiento, al cierre de este año se registro un nivel de 5.18, superior al 4.2 registrado el 2011. El fuerte crecimiento en captaciones de depósitos a plazo y respaldan el crecimiento del ratio de la caja.

5.5. LIQUIDEZ

El ratio de depósitos sobre créditos directos muestra una tendencia creciente de 130% en Diciembre 2011 a 146% en Diciembre 2012. Esto confirma los altos niveles de ratios de liquidez de Prymera en comparación al sector de Cajas Rurales durante el año.

CAPÍTULO VI: DESARROLLO TECNOLÓGICO

Durante el 2012 el área de TI apoyó en implementaciones de negocio teniendo en cuenta el ahorro de costos, dado el momento por el que pasa la empresa. Por otro lado se trabajó en la evaluación de un nuevo Core que cumpla con las características y funcionalidades requeridas

como Microempresa y que apoye al crecimiento y cambio continuo. Un Core potente nos apoyara de forma significativa a liderar el mercado. Por otro lado se apoyo continuamente en la automatización de requerimientos normativos en el sistema Microbak.

Dentro de las principales implementaciones en Seguridad y Continuidad tenemos:

- Se actualizó el plan de seguridad de la información.
- Se implementó una solución integral de respaldo de información con la adquisición de un Software de respaldo de backup y una unidad de tape backup. Se actualizó la política de backups y se mejoró el servicio de custodia de medios magnéticos de forma que queda asegurado el respaldo de los activos de información de la empresa.
- Se Reforzó la seguridad lógica con la adquisición de una solución para la Implementación de prevención de intrusos en la red (Network Intrusión Prevención Systems). Adicionalmente se renovó y actualizó el software " Total Protection for Secure Business ". El mismo que ofrece todos los elementos vitales para la protección de endpoints necesarios para combatir la ciberdelincuencia, como antivirus, antispyware, prevención de intrusiones en el host, firewall para equipos de sobremesa, cifrado, control de dispositivos, protección frente a las amenazas de la Web y protección del correo electrónico.
- Se implementó en el Sistema Microbank un Control de accesos y consultas a información crítica vía Pista de Auditoria.
- Se actualizó el Plan de Continuidad y se realizaron pruebas de continuidad.

Los principales cambios para el ahorro de costos fueron:

- Se consiguió reducción de gastos en enlaces de datos, con el Downgrade de ancho de banda de agencias y cabecera Principal.
- Se consiguió la optimización de costos en adquisición de PCs mediante la Implementación de equipos virtuales en agencias bajo la tecnología VMware.

Las principales implementaciones de Requerimientos en Procesos de Negocios son:

- Reingeniería del circuito de Generación del Crédito en busca de unificar en un único Circuito de Aprobación de Créditos, afectando en sus tres fases:

- Generación del Cliente: Obteniendo información sensible del negocio tanto para la evaluación como el seguimiento del crédito; esta misma acorde con la información requerida por los entes reguladores.
 - Generación de Propuestas: Se implementó la evaluación cualitativa, evaluación cuantitativa y el control de excepciones. La cual en su primera fase incluye a las propuestas de clientes minoristas.
 - Comité de Crédito: considerando los niveles de autonomía por exposición total y por excepciones.
-
- Implementación de un nuevo servicio para la cobranza de cuotas denominado Multifácil. Por medio de un convenio con la empresa Hermes.
 - Generación y modificación de reportes de soporte para un mejor Control y Seguimiento de las operaciones por ventanilla.
 - Generación y modificación de reportes de soporte para un mejor Control y Seguimiento de las operaciones pasivas.
 - Generación de simuladores de Plazo Fijo para la página WEB.
 - Adecuación a las regulaciones que afectan a las cuentas CTS para la atención automática a empresas clientes.
 - Se realizó la Implementación del soporte automatizado de atención a cobranzas de Cartera Externa.
 - Se realizaron adecuaciones para cumplir con los cambios al nuevo Plan Contable.
 - Instalación de enlace de datos y servidores para software de conexión de translink con MC y S.O.

Entre las principales implementaciones de Requerimientos Normativos tenemos:

- La implementación de la estructuración de la información para la Central de Riesgo por Operaciones (CRO).
- De acuerdo a Oficio Múltiple N° 14651-2012-SBS, implementación del nuevo instructivo del Registro de Operaciones (RO) y la Relación de Operaciones en Efectivo (ROPE).

- Implementación de la resolución SBS N° 8425-2011 anticipando posibles fluctuaciones negativas del ciclo económico en función al perfil de riesgo del negocio se elaboran los Reportes de Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional (Reporte 4 A1, 4 B1, 4 B2, 4 B3, 4 C, y 4D).
- Adecuación a modificatorias según Resolución N° 426-2006-SBS donde se modifica el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero así como el Anexo 2 "Créditos Directos e Indirectos por tipo de Garantía" y el Anexo N° 6 "Reporte Crediticio de Deudores -RCD".
- Adecuación a la presentación del Reporte de Encaje según las nuevas circulares del BCR.
- Implementación de la Resolución 248-2012 SUNAT. Obligatoriedad Libros Electrónicos- registro de compras.
- Implementación de la Resolución S.B.S.N° 7197-2012, automatización de los Anexos 7A y 7B, y generación de los archivos para el SUCAVE.

CAPÍTULO VII: PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

7.1 GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (GIR)

La Gestión Integral de Riesgos (GIR) es un proceso efectuado por el Directorio, la Gerencia y los colaboradores, aplicado en toda la Caja y en la definición de su estrategia, diseñado para identificar potenciales eventos que pueden afectarla, gestionarlos de acuerdo a su apetito por el riesgo y proveer una seguridad razonable en el logro de sus objetivos.

Los componentes de la GIR son los siguientes:

1. Establecimiento de objetivos
2. Identificación de riesgos
3. Evaluación de riesgos
4. Tratamiento de riesgos
5. Actividades de control

6. Información y comunicación
7. Monitoreo

En lo que corresponde al establecimiento de objetivos, Caja Prymera cuenta con el Comité de Gerencia en el cual se determinan los objetivos empresariales, los cuales deben encontrarse alineados a la visión y misión de la institución, y ser compatibles con la tolerancia al riesgo y el grado de exposición al mismo.

Para la adecuada identificación, evaluación, tratamiento de los riesgos, información y comunicación, Caja Prymera cuenta con manuales por cada tipo de riesgo: Riesgo de crédito, Riesgo de Mercado y liquidez y Riesgo Operacional.

Adicionalmente, los Comités de Riesgos y de Auditoria cumplen labores de control y monitoreo de estas actividades, retroalimentando el proceso de gestión integral de riesgos.

A continuación se presenta síntesis de la metodología de administración de riesgos y situación por cada tipo de riesgo en Caja Prymera.

a. Riesgo de Crédito

“Es la posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance”.

Caja Prymera para una adecuada gestión y control de este tipo de riesgo, cuenta con políticas y normas formalmente establecidas y con un monitoreo permanente sobre el riesgo de crédito. En el 2012, la situación de riesgo crediticio reflejada en la calidad de la cartera al cierre del año, muestra el 93.6% de la cartera en calificación Normal y CPP. El ratio de morosidad disminuyó en 0.68 puntos porcentuales de diciembre de 2011 a diciembre de 2012, cerrando en 4.49%.

Destaca en el año 2012 los siguientes logros en relación a la gestión de riesgo crediticio:

- Crecimiento de las colocaciones en 41.4% respecto a Diciembre 2011, superior al registrado en el sistema de CRAC el cual tuvo un crecimiento de 2.9%.
- Mayor participación de los créditos entre S/. 5M y S/. 50M con el 41%, frente a los 36% registrados en el 2011.
- Se continúa con la desdolarización de la cartera, los saldos en Nuevos soles representaron 95% mientras que los saldos en dólares 5%, esta última cifra, menor a los 8% alcanzados en el 2011.
- Atomización de la cartera. Por un lado, incrementando el número de deudores de 12,717 a 14,691 al cierre del 2012, y por el otro desconcentrando los deudores al disminuir el porcentaje de participación de los 10, 20 y 100 deudores que alcanzaron participaciones de 10.7%, 14.6 y 22.8% frente a los 8.5%, 11% y 18.3% registrados en el 2011 respectivamente.
- Los resultados de las cosechas del año 2012 muestran mejoras en relación a los años 2010 y 2011 para el grupo Microfinanzas, observándose que en los meses de enero y febrero se registró mayor morosidad que la registrada en el año 2011

b. Riesgo de Mercado y Liquidez

“El riesgo de liquidez es la posibilidad de pérdidas por incumplir con los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalces de flujos de efectivo, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable. Por su parte el riesgo de mercado constituye la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance derivadas de fluctuaciones en los precios de mercado”

- Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de pérdidas ante variaciones en las tasas de interés, como consecuencia de diferencias entre los plazos de productos del activo y del pasivo, continúa debidamente controlado. Se mantiene un control sobre el desfase entre las fechas de vencimiento de las posiciones del activo y el pasivo que son sensibles a los movimientos en las tasas de interés.

A Diciembre del 2012, el descalce acumulado a un año (entre los activos y pasivos) asciende a S/. 755M en moneda nacional y S/. 18M en moneda extranjera, a partir de ello ante cambios futuros de tasas de interés, se tiene que la variación del Margen Financiero entre el Patrimonio Efectivo, asciende a 4.33%, inferior al límite del 5% señalado por la SBS.

- **Riesgo de Liquidez**

La probabilidad de que Caja Prymera no pueda atender sus compromisos de pago o la posibilidad de que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos bajo situaciones gravosas, se cuantifica y controla, principalmente, a través del ratio de liquidez. En el 2012, el ratio de liquidez cerró en 48.5% en moneda nacional (MN) y 406.2 % en moneda extranjera (ME), mientras que el ratio de adeudos entre pasivo total fue 0.14% frente a 11.86% del promedio de las Cajas Rurales.

Por otro lado, a Diciembre del 2012, la durabilidad de la cartera es, principalmente, de corto plazo con el 55.4% de los saldos que vencen en menos de año, el 33.9% vence en el mediano plazo y el 10.7% en el largo plazo. Siendo el plazo promedio de duración de un crédito es de 15.2 meses (sin considerar los créditos refinanciados, vencidos, ni líneas de capital).

- **Riesgo de Cambio**

Caja Prymera, dentro de sus políticas establecidas, se ha preocupado por mantener niveles de sobre compra y sobre venta acorde al comportamiento del tipo de cambio, y muy por debajo de los límites establecidos por el ente supervisor (15% y 75% del Patrimonio Efectivo, para las posiciones de sobre venta y de sobre compra, respectivamente).

Durante el 2012 la Caja ha mostrado una posición de sobreventa (los activos en dólares son menores a los pasivos en dólares) y a Diciembre representaba el 1.96% del Patrimonio Efectivo, cifra menor si se compara al cierre del 2011 que fue 10%. Durante el año este indicador se mantuvo dentro del límite legal permitido por el ente supervisor (15%).

c. Riesgo Operacional

“El riesgo operativo es la posibilidad de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación. El Riesgo Legal se refiere a la posibilidad de la ocurrencia de pérdidas financieras debido a la falla en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento no intencional de las normas, así como a factores externos, tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros. Se refiere también a que la inexistencia, falta de integridad o de corrección de la documentación legal sustentatoria de las operaciones, perjudique el normal funcionamiento del negocio o el correcto y completo desarrollo de las operaciones y deriven en pérdidas para la Caja”.

Para la administración del riesgo operacional se ha adoptado la metodología COSO, que es un estándar internacional de gerenciamiento de riesgo. En la identificación de los riesgos se cuenta con matrices de procesos y sub procesos, se aplica una metodología para la cuantificación y determinación de los riesgos tomando en consideración la base de datos de eventos de riesgo y pérdida, recientemente implementada en la institución.

Caja Prymera ha definido los siguientes indicadores de riesgo (KIRs):

- Indicador de reclamos de clientes.
- Rotación de personal
- Número de Eventos de interrupción de operaciones
- Número de Diferencias en Caja

La evaluación de estos indicadores a diciembre 2012 nos arroja los siguientes resultados:

Indicadores	Resultado de Riesgo
Reclamo de Clientes (tiempo respuesta)	Bajo
Reclamo de clientes (Resultado del Reclamo)	Alto
Rotación de Personal	Bajo
Eventos de Interrupción de operaciones	Alto
Horas sin servicio interrupción de operaciones	Bajo
Faltantes de Caja	Medio

7.2 REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO DE CRÉDITO, MERCADO Y OPERACIONAL

Al 31 de diciembre 2012 el requerimiento mínimo de patrimonio efectivo ascendía a S/. 14,2MM, correspondiente a S/. 13MM por riesgo de Crédito, S/. 35M por Riesgo de mercado y S/. 1.1MM, por riesgo operacional. Considerando que el Patrimonio Efectivo a diciembre 2012 es de S/. 17.8MM, el ratio de Capital global es de 12.54%.

CAPÍTULO VIII: DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO PRYMERA S.A.

Estados Financieros 31 de Diciembre de 2012

y 31 de Diciembre de 2011

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Balance General

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Caja Rural de Ahorro y Crédito Prymera S.A.

1 de marzo de 2013

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Caja Rural de Ahorro y Crédito Prymera S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2012, y el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron examinados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 10 de febrero de 2012, emitieron una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con

requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la realización 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
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 significativos, la situación financiera de Caja Rural de Ahorro y Crédito Prymera S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras.

Párrafo de Énfasis

7. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a que la Compañía ha incurrido en pérdidas que ha provocado que su patrimonio neto se reduzca a una cifra equivalente al 48% de su capital pagado. Al respecto, la Compañía estima generar utilidades en el periodo

2013 con el propósito de revertir parte de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2012. Adicionalmente, la Compañía ha reconocido un activo por impuesto a la renta diferido ascendente a S/.7.3 millones originado por las pérdidas tributarias generadas entre los periodos del 2009 al 2012, así como por las diferencias temporales entre la base tributaria y financiera de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2012. La Compañía considera que en los próximos años se generarán suficientes rentas imponibles que permitirán recuperar el valor de este activo.

Refrendado por

----- (socio)

Arnaldo Alvarado L.

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula No.01-007576

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMERA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011		2012	2011
	S/.000	S/.000		S/.000	S/.000
DISPONIBLE (Nota 5)			OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (Nota 10)		
Caja	854	803	Depósitos ahorro	4,435	2,773
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	39,355	22,203	Depósitos a plazo	108,996	48,049
Depósitos en bancos del país	27,248	9,499	Depósitos compensación por tiempo de servicio	54,761	55,342
Otras disponibilidades	62	230	Otras obligaciones	4,875	2,510
	<u>67,519</u>	<u>32,735</u>		<u>173,067</u>	<u>108,674</u>
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Nota 6)	477	505	ADEUDADOS A BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 11)	244	1,078
CARTERA DE CREDITOS, NETO (Nota 7)	110,873	78,136	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	120	184
CUENTAS POR COBRAR, NETO	861	192	OTROS PASIVOS (Nota 9)	2,705	1,896
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 8)	3,499	4,858	PATRIMONIO NETO (Nota 12)		
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	1,882	1,430	Capital social	30,644	6,931
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO (Nota 14)	7,303	6,011	Capital adicional	3,000	19,284
			Reserva legal	386	386
			Resultados acumulados	(17,752)	(14,566)
TOTAL ACTIVO	<u>192,414</u>	<u>123,867</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>192,414</u>	<u>123,867</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 15)	<u>66,470</u>	<u>85,402</u>	CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 15)	<u>66,470</u>	<u>85,402</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 26 forman parte de los estados financieros.

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMER A S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2012	2011
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones por cartera de créditos	26,033	19,387
Intereses por disponibles	753	283
Ingresos por inversiones y al vencimiento (Nota 6)	37	40
Diferencia en cambio, neta	203	160
	<hr/> 27,026	<hr/> 19,870
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones por obligaciones con el público	10,766	7,078
Intereses por deudas a bancos y corresponsales	66	163
Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos	1,144	714
Otros gastos financieros	28	20
	<hr/> 12,004	<hr/> 7,975
Margen financiero bruto	<hr/> 15,022	<hr/> 11,895
Provisión para créditos de cobranza dudosa del ejercicio, neto de recuperos (Nota 7)	(5,564)	(3,728)
Margen financiero neto	<hr/> 9,458	<hr/> 8,167
Ingresos por servicios financieros	1,960	1,155
Gastos por servicios financieros	(333)	(279)
Margen operacional	<hr/> 11,085	<hr/> 9,043
Gastos de administración (Nota 16)	(14,914)	(15,013)
Margen operacional neto	<hr/> (3,829)	<hr/> (5,970)

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMER S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2012	2011
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION		
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar	(59)	(36)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 8)	(1,199)	(1,235)
Provisión para contingencias y otras	(16)	(10)
Amortización de intangibles	(145)	(131)
	<u>(1,419)</u>	<u>(1,412)</u>
Pérdida operativa	<u>(5,248)</u>	<u>(7,382)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos netos por recuperación de créditos	262	146
Otros ingresos y gastos	508	(64)
	<u>770</u>	<u>82</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	(4,478)	(7,300)
Impuesto a la renta (Nota 14)	1,292	2,119
Pérdida del año	<u>(3,186)</u>	<u>(5,181)</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 26 forman parte de los estados financieros.

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMERA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

	Capital	Capital	Reserva	Resultados	Total
	Capital	adicional	legal	acumulados	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Saldos al 1 de enero de 2011	6,931	11,284	386	(8,931)	9,670
Aumento de capital	-	8,000		-	8,000
Ajuste de años anteriores	-	-		(454)	(454)
Pérdida del año	-	-		(5,181)	(5,181)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6,931	19,284	386	(14,566)	12,035
Transferencia a capital social	23,713	(23,713)	-	-	-
Aumento de capital	-	7,429	-	-	7,429
Pérdida del año	-		-	(3,186)	(3,186)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	30,644	3,000	386	(17,752)	16,278

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMER A S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

	Por el año terminado	
	el 31 de diciembre de	
	2012	2011
	S/.000	S/.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Pérdida del año	(3,186)	(5,181)
Mas (menos) ajustes a la utilidad neta		
Depreciación y amortización	1,344	1,365
Provisión para créditos incobrables	8,084	5,279
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(59)	36
Provisión para contingencias	16	10
Participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferido	(1,292)	(2,119)
Pérdida por retiro de inmuebles mobiliario y equipo	(148)	(74)
Castigo créditos previamente provisionados	(2,521)	(2,177)
Disminución de rendimientos devengados de créditos vigentes		
e intereses diferidos de créditos refinanciados	(461)	(1,626)
Disminución de cuentas por cobrar	(407)	(28)
(Disminución) Aumento de otros activos	(451)	155
Aumento de intereses por pagar con obligación con el público	134	476
Aumento de otros pasivos	598	136
Efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>1,651</u>	<u>(3,748)</u>

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO PRYMER A S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en nuevos soles)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta de inmuebles	264	158
Adquisición de mobiliario y equipos	(228)	(335)
Adquisición de intangibles	-	(31)
Efectivo y equivalentes de efectivo aplicado a las actividades de inversión	36	(208)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de la cartera de créditos	(37,856)	(22,187)
Aumento de las inversiones	28	-
Aumento de los depósitos y otras obligaciones	64,393	34,023
Aumento de deudas a bancos y corresponsales	(835)	(3,024)
(Disminución) Aumento de depósitos de empresas del sistema financiero	(62)	178
Aportes en efectivo	7,429	8,000
Efectivo y equivalentes provistos por las actividades de financiamiento	33,097	16,990
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	34,784	13,034
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,735	19,701
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	67,519	32,735

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 26 forman parte de los estados financieros.