

ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS

BALANCE GENERAL PROFORMA POR LA INCLUSIÓN DEL PROGRAMA DE CRÉDITOS EN FIDEICOMISO

ACTIVO	Saldos al	Programa de Fideicomiso		Saldos al	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Saldos al	Programa de Fideicomiso		Saldos al
	31.12.04	Ajustes y Reclasificaciones		31.12.04		31.12.04	Ajustes y Reclasificaciones		31.12.04
	Auditados	Dr	Cr	Proforma		Auditados	Dr	Cr	Proforma
	S/.			S/.		S/.			S/.
Fondos disponibles	1,086,340			1,086,340	Tributos por pagar	186,205			186,205
Colocaciones					Vacaciones por pagar	215,695			215,695
Préstamos vigentes	9,390,361	3,222,411 (1)		12,612,772	Cuentas por pagar	1,124,879			1,124,879
Préstamos vencidos y en cobranza judicial	903,239	395,540 (1)		1,298,779	Total pasivo	1,526,779			1,526,779
Menos, provisión para riesgos de incobrabilidad	(813,549)		387,537 (2)	(1,201,086)	Fondo de Fideicomiso		1,243,155 (4)	3,617,951 (1)	
							387,537 (2)	59,995 (3)	2,047,254
	9,480,051			12,710,465	<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Cuentas por cobrar	301,531	59,995 (3)		361,526	Capital adicional	13,398,934			13,398,934
Otras cuentas por cobrar	807,181			807,181	Resultados acumulados	(3,081,073)		1,243,155 (4)	(1,837,918)
Gastos pagados por anticipado	60,074			60,074	Total patrimonio neto	10,317,861			11,561,016
Inmueble y equipo	70,133			70,133					
Intangible	39,330			39,330					
Total activo	11,844,640	3,677,946	387,537 (1)	15,135,049	Total pasivo y patrimonio neto	11,844,640	1,630,692	4,921,101	15,135,049
Cuentas de orden	21,821,112	-	(3,617,946) (1)	18,203,166	Cuentas de orden	21,821,112	(3,617,946) (1)	-	18,203,166

• Explicación de ajustes y reclasificaciones ver sección II numeral 4

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS**

**ESTADO DE GANANCIAS PROFORMA POR LA INCLUSIÓN DEL PROGRAMA DE CRÉDITOS EN FII**

	Saldos al 31.12.04 Auditados S/.	Programa de Fideicomiso	
		Ajustes y Reclasificaciones	
		Dr	Cr
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Intereses de créditos	3,939,798		1,271,221 (4)
Intereses de depósitos en instituciones financieras	53,452		
	<u>3,993,250</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses y comisiones	132,370		
	<u>3,860,880</u>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>			
Ingresos operativos	1,523,405		
Gastos de personal	(4,239,466)		
Servicios prestados por terceros	(2,754,374)		
Cargas diversas de gestión	(655,282)		
Otras provisiones	(842,405)	(28,066) (4)	
	<u>(6,968,122)</u>		
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<u>(3,107,242)</u>		
Otros ingresos y egresos extraordinarios	657,533		
Resultado por exposición a la inflación	(631,364)		
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u>(3,081,073)</u>	<u>(28,066) (*)</u>	<u>1,271,221 (*)</u>

▪ Explicación de ajustes y reclasificaciones ver sección II numeral 4

(\*) Monto neto S/ .1,243,155

(\*\*) Este monto incluye S/ . 1,409,675, que corresponde a la donación recibida de Chemonics Internal sucursal del Perú para subvencionar gastos operativos.

## PLANILLA II

### DEICOMISO

<b>Saldos al</b>
<b>31.12.04</b>
<b>Proforma</b>
<hr/>
5,211,019
53,452
<hr/>
5,264,471
<hr/>
132,370
<hr/>
5,132,101
<hr/>
1,523,405 (**)
(4,239,466)
(2,754,374)
(655,282)
(870,471)
<hr/>
(6,996,188)
<hr/>
(1,864,087)
657,533
(631,364)
<hr/>
<u>(1,837,918)</u>

tional INC

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA**  
**Dirección Microfinanzas**

**INFORME ESPECIAL VINCULADO AL PROGRAMA DE CREDITOS FIDEICOMISO Y LA  
INCLUSION DE LAS CUENTAS RELACIONADAS DE ESTE EN ESTADOS FINANCIEROS  
PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE 2004**

**I. ANTECEDENTES**

1. Al 31 de diciembre 2004 la Dirección de Microfinanzas de la Asociación Benéfica Prisma (en adelante PRISMA) estructuró estados financieros completos y los sometió a un proceso de auditoría financiera dentro de los alcances de la Iniciativa Microfinanzas COPEME USAID.
2. Dichos estados financieros reflejan la situación financiera al 31 de diciembre de 2004 y los resultados de las operaciones por el año terminado en esa fecha, que ha arrojado la gestión de la entidad, respecto del manejo de los programas de Microcréditos destinados a las Asociaciones Comunales Pro Desarrollo (ACPD) y Grupos Solidarios (GS), así como los créditos de Riesgo Administrado otorgados como préstamos individuales. De otro lado tratándose de la Cartera de Créditos en Fideicomiso, considerando que PRISMA tiene la calidad de **suboperador** del mismo mientras que el **fiduciario** es la Edpyme Edificar, sólo refleja el valor de la cartera vigente a través de una cuenta de orden (Ver nota 11 a los Estados Financieros Auditados).
3. Como se conoce de acuerdo con la Ley General de Instituciones Financieras tratándose de fideicomisos el **fiduciario** es el responsable del control y administración del patrimonio fideicometido, por tanto el registro contable en cuentas reales y su correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, así como el registro de los intereses percibidos le corresponde a éste. Dicha obligación del **fiduciario** en la práctica sólo se ha ejercido respecto del manejo de los fondos, mientras que el **suboperador** en este caso PRISMA ha llevado los controles detallados al interior de su sistema informático, por ser obligación contractual derivada del convenio suscrito con Chemonics International y que justificaban la percepción de un apoyo financiero de dicha entidad para solventar los gastos operativos.
4. Teniendo en consideración lo antes expuesto la Dirección de Microfinanzas respecto del manejo de los diferentes programas de crédito, reporta en forma regular los resultados de la gestión en forma integral, vale decir por el Programa de Microcréditos, el Programa de Riesgo Administrado y también por el Programa de Créditos en Fideicomiso, pese a que las transacciones vinculadas al manejo de las colocaciones ( intereses percibidos, cuentas por cobrar y provisiones) y la cartera misma de colocaciones de éste último, no se reflejan oficialmente en los libros contables de la entidad.

## II. JUSTIFICACION DE LA PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

1. Los estados financieros proforma constituyen una “información financiera prospectiva” en la medida que reflejan una información vinculada a hechos o eventos ocurridos o que pueden ocurrir y que permiten a la Dirección de la entidad tener una visión de sus efectos reales o posibles, tanto en la gestión como en la situación financiera y resultados de operación.
2. Tal como se expone en la sección Antecedentes, los estados financieros al 31 de diciembre de 2004 de la Dirección de Microfinanzas que han sido auditados y dictaminados, sólo reflejan a través de cuentas de orden el valor de la cartera vigente del Programa en Fideicomiso, pero no el resultado de sus operaciones.
3. Los estados financieros proforma que se acompañan (**Planilla I: Balance General y Planilla II: Estado de Ganancias y Pérdidas**) incorporan a los saldos de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2004, vía asientos de ajuste y reclasificación extracontable, las principales cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionados con el Programa en Fideicomiso. Por tanto, dichos estados financieros proforma muestran en forma consolidada el resultado de la gestión de la Dirección de Microfinanzas, y en lo particular respecto de los créditos en Fideicomiso, la gestión como suboperador.
4. **Explicación de las Reclasificaciones y Ajustes Extracontables Realizados en el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas Auditados**

A continuación describimos los asientos de reclasificación y ajuste considerados para dar origen al **Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas Pro forma al 31 de diciembre de 2004**, cuyos débitos y créditos son afectados contablemente a la cuenta Fondo de Fideicomiso, que constituye el Patrimonio del Programa Fideicomiso. Dichos asientos extracontables se presentan referenciados por un numeral cuyo concepto se describe a continuación:

- (1) Reclasificación de la cartera de créditos considerada en el Balance General auditado en cuenta de orden (Paralelamente las cuentas de orden del Balance General auditado son rebajadas en el mismo importe).
- (2) Ajuste por registro de la provisión de cobranza dudosa no considerada en el Balance General auditado.
- (3) Intereses devengados de la cartera de créditos en Fideicomiso que no forman parte del Balance General auditado.
- (4) Ajuste neto de S/.1'243,155 (intereses de créditos de S/.1'271,221 y la provisión de la cobranza dudosa debitada a gastos en “Otras Provisiones” S/.28,066) que se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas y Balance General, por corresponder a operaciones provenientes de la cartera de créditos en Fideicomiso.

En relación al Reporte de Información Financiera al 31 de diciembre de 2004 que presenta la Dirección de Microfinanzas al Comité Consultivo, además de las reclasificaciones y ajustes antes ennumerados, incluye las partidas contables de bancos S/.72,601 y gastos de overhead S/. 83,471, asimismo se excluye el monto de S/. 600,000 que corresponde a las actividades realizadas por encargo del Programa de Asistencia Técnica, como se explica en la nota 9 de los estados financieros auditados.

### **III. DEL PROGRAMA DE CREDITOS EN FIDEICOMISO**

1. Los importes que corresponden a los asientos de reclasificación y ajuste vinculados al Programa de Créditos de Fideicomiso, en cuanto al valor total de las colocaciones y el monto de la correspondiente provisión para colocaciones de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2004, asimismo el importe de los intereses percibidos por el año terminado en esa fecha, se consideran razonables toda vez que han sido suficientemente validados desde el punto de vista de auditoría a los efectos del presente examen especial.
2. El alcance de nuestra revisión de créditos vigentes y vencidos, así como la de provisión por cuentas de cobranza dudosa, que tuvo un resultado satisfactorio, se detalla en el Anexo 1 adjunto.
3. Tratándose de los ingresos por intereses percibidos y devengados en el año 2004, efectuamos una revisión selectiva, para lo cual se preparó un resumen mensualizado por agencias, cuyo resultado fue igualmente satisfactorio (Ver Anexo 2 adjunto).

### **IV. CONCLUSIONES**

1. Si nos remitimos a los estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2004 estructurados por el presente examen especial, tenemos en forma consolidada la situación financiera y resultados de gestión de la Dirección de Microfinanzas de Prisma por todos los programas de crédito que administra.
2. El análisis comparativo entre los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2004, que comprenden los Programas de Microcréditos y Riesgo Administrado y los adjuntos estados financieros proforma que incluyen además el Programa de Créditos de Fideicomiso, permite apreciar que los activos y pasivos se incrementan en S/.'3'290,409 (27.8%) y la pérdida del ejercicio disminuye en S/.'1'243,155 (40.3%), vale decir que este Programa de Créditos tiene un impacto favorable en la gestión de la Dirección de Microfinanzas.

3. Es válido puntualizar que el impacto favorable que tiene el Programa de Créditos de Fideicomiso en los estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2004, se debe al hecho que los correspondientes gastos operativos que por el ejercicio 2004 fueron de S/. 1,409,675 son subvencionados por Chemonics International Inc en virtud del subcontrato N° 527-C-00-03-0001-00-PRI-1

Refrendado por:

----- (Socio)

Hugo Portal Vega  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 6264

23 de setiembre de 2005

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS**

**CARTERA DE CREDITOS EN FIDEICOMISO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

A continuación se presenta la cartera de créditos de Fideicomiso al 31 de diciembre de 2004, clasificada de acuerdo a la Resolución N° 808-03 del año 2003 de la Superintendencia de Banca y Seguros, la cual ha estado sujeta a revisión, considerando los parámetros que establece dicha resolución para la estimación de la provisión de cobranza dudosa de acuerdo a la Tabla N°1, como se detalla a continuación:

<u>Agencia</u>	<u>Clientes</u>	<u>Normal</u>	<u>CPP</u>	<u>Deficiente</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Total</u>
F. Aguaytía	408	708,921	25,047	9,001	5,681	75,658	824,308
F. Aucayacu	399	639,505	29,409	13,625	7,688	66,902	757,129
F. Bellavista	345	692,352	47,509	-	7,471	25,712	773,044
F. Tocache	317	527,292	67,221	12,747	15,963	86,176	709,399
F. Valerio	235	470,839	16,072	7,120	1,660	57,760	553,451
Total cartera	<u>1,704</u>	<u>3,038,909</u>	<u>185,258</u>	<u>42,493</u>	<u>38,463</u>	<u>312,208</u>	<u>3,617,331</u> (1)
Menos:	Provisión para cuentas de cobranza dudosa						<u>(387,537)</u>
Cartera neta							<u><u>3,229,794</u></u>

La evaluación de la cartera de créditos y de la correspondiente provisión de cobranza dudosa consideró inicialmente la revisión efectuada a la agencia de Aucayacu, con el alcance que se indica a continuación, comprendió la revisión individual y al detalle de los expedientes de crédito de los clientes seleccionados, además del reconocimiento de la deuda de parte de éstos a través de entrevistas personales, así como la verificación de los pagos posteriores que los clientes habrían efectuado en base al software del sistema Cautivo que se utiliza para el control de la cartera de créditos, como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2004			
	<u>Cantidad</u>		<u>Porcentaje (%)</u>	
	<u>Expedientes</u>	<u>S/.</u>	<u>Expediente</u>	<u>S/.</u>
Alcance auditores (Agencia Aucayacu)	<u>30</u>	<u>107,666</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Saldo según reporte del Sistema "Cautivo"	<u><u>1,704</u></u>	<u><u>3,617,331</u></u> (1)		

## ANEXO 1

A efecto de establecer la suficiencia de la provisión para colocaciones de cobranza dudosa aplicada de acuerdo a la Resolución antes mencionada , el alcance de nuestra revisión de los créditos del Programa de Fideicomiso fue ampliado como se indica a continuación:

Agencia	Al 31.12.04		Alcance			
	N° Clientes	S/.	N° Clientes	%	S/.	%
F. Aguaytía	408	824,308	48	12	201,803	24
F. Aucayacu	399	757,129	59	15	201,871	27
F. Bellavista	345	773,044	57	17	144,354	19
F. Tocache	317	709,399	53	17	145,431	21
F. Vallerio	235	553,451	57	24	109,605	20
<b>Total cartera</b>	<b>1,704</b>	<b>3,617,331</b> (1)	<b>274</b>	<b>16</b>	<b>803,064</b>	<b>22</b>

Dicha ampliación de alcance comprendió la verificación de la clasificación de créditos, la determinación de la provisión de cobranza dudosa que corresponde según la tabla, así como los pagos posteriores de la deuda ocurridos después del 31 de diciembre de 2004, lo cual se realizó utilizando el software del sistema Cautivo.

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS**

**INTERESES PERCIBIDOS POR LOS CREDITOS EN FIDEICOMISO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

A continuación se detallan los intereses percibidos al 31 de diciembre de 2004 calculados de acuerdo a la tasa vigente, cuyo monto anual se describe en forma mensual como sigue:

Agencia	Mes	Intereses Percibidos		
		Compensatorio	Moratorio	Total
		S/.	S/.	S/.
FAGUAYTIA	Enero	32,688	247	32,935
FAUCAYACU	Enero	20,307	202	20,509
FBELLAVISTA	Enero	23,614	64	23,678
FTOCACHE	Enero	20,900	174	21,074
FVALLERIO	Enero	22,542	185	22,727
FAGUAYTIA	Febrero	17,940	207	18,147
FAUCAYACU	Febrero	10,921	209	11,130
FBELLAVISTA	Febrero	20,336	532	20,868
FTOCACHE	Febrero	14,111	84	14,195
FVALLERIO	Febrero	14,735	171	14,906
FAGUAYTIA	Marzo	24,028	314	24,343
FAUCAYACU	Marzo	15,141	293	15,433
FBELLAVISTA	Marzo	20,604	81	20,685
FTOCACHE	Marzo	18,348	454	18,802
FVALLERIO	Marzo	15,026	166	15,192
FAGUAYTIA	Abril	20,064	123	20,187
FAUCAYACU	Abril	14,602	120	14,722
FBELLAVISTA	Abril	20,332	49	20,381
FTOCACHE	Abril	17,826	294	18,120
FVALLERIO	Abril	15,963	303	16,266
FAGUAYTIA	Mayo	18,631	65	18,696
FAUCAYACU	Mayo	12,184	108	12,292
FBELLAVISTA	Mayo	22,174	77	22,251
FTOCACHE	Mayo	16,575	184	16,759
FVALLERIO	Mayo	17,632	499	18,131
FAGUAYTIA	Junio	16,706	116	16,822
FAUCAYACU	Junio	14,831	264	15,096
FBELLAVISTA	Junio	21,372	209	21,581
FTOCACHE	Junio	17,000	166	17,166
FVALLERIO	Junio	16,641	150	16,791
FAGUAYTIA	Julio	24,369	333	24,702
FAUCAYACU	Julio	17,670	262	17,932
FBELLAVISTA	Julio	21,134	73	21,206
FTOCACHE	Julio	17,758	344	18,102
FVALLERIO	Julio	17,825	457	18,282
	<b>VAN...</b>	<b>652,529</b>	<b>7,578</b>	<b>660,106</b>

Agencia	Mes	Intereses Percibidos		
		Compensatorio	Moratorio	Total
	...VIENEN	<b>652,529</b>	<b>7,578</b>	<b>660,106</b>
FAGUAYTIA	Agosto	25,547	302	25,848
FAUCAYACU	Agosto	18,625	214	18,839
FBELLAVISTA	Agosto	21,297	76	21,373
FTOCACHE	Agosto	28,815	1,620	30,435
FVALLERIO	Agosto	16,284	76	16,360
FAGUAYTIA	Setiembre	23,059	322	23,382
FAUCAYACU	Setiembre	21,684	231	21,916
FBELLAVISTA	Setiembre	21,386	88	21,474
FTOCACHE	Setiembre	37,503	2,766	40,270
FVALLERIO	Setiembre	16,336	93	16,429
FAGUAYTIA	Octubre	32,706	780	33,486
FAUCAYACU	Octubre	19,051	80	19,131
FBELLAVISTA	Octubre	22,473	96	22,569
FTOCACHE	Octubre	31,533	1,483	33,016
FVALLERIO	Octubre	16,929	101	17,031
FAGUAYTIA	Noviembre	23,688	230	23,917
FAUCAYACU	Noviembre	22,769	296	23,065
FBELLAVISTA	Noviembre	23,483	74	23,557
FTOCACHE	Noviembre	29,570	1,072	30,642
FVALLERIO	Noviembre	17,502	116	17,618
FAGUAYTIA	Diciembre	33,190	335	33,526
FAUCAYACU	Diciembre	25,888	152	26,040
FBELLAVISTA	Diciembre	27,352	66	27,419
FTOCACHE	Diciembre	25,215	647	25,862
FVALLERIO	Diciembre	17,812	100	17,913
<b>Total</b>		<b>1,252,225</b>	<b>18,996</b>	<b>1,271,221</b>

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS**

**INFORME ESPECIAL VINCULADO AL PROGRAMA DE  
CREDITOS FIDEICOMISO Y LA INCLUSION DE LAS  
CUENTAS RELACIONADAS DE ESTE EN ESTADOS  
FINANCIEROS PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE 2004**

**CONTENIDO**

- Presentación
  - I. Antecedentes
  - II. Justificación de la preparación de estados financieros pro forma
  - III. Del Programa de créditos en fideicomiso
  - IV. Conclusiones
  
- Estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2004
  - Planilla I - Balance general proforma
  - Planilla II -Estado de Ganancias y pérdidas proforma
  
- Anexos
  - Anexo 1 - Cartera de créditos en fideicomiso
  - Anexo 2 - Intereses percibidos por los créditos en fideicomiso

Lima, 23 de setiembre de 2005

Señor doctor  
Diego Fernández Concha  
Director  
**Dirección Microfinanzas**  
**Asociación Benéfica Prisma**  
San Miguel.-

De nuestra consideración:

De acuerdo con los términos de nuestra propuesta de servicios cumplimos con acompañar a la presente el correspondiente informe especial vinculado al Programa de Créditos Fideicomiso y la inclusión de las cuentas relacionadas de este en estados financieros pro forma al 31 de diciembre de 2004 de la Dirección de Microfinanzas, el cual se explica por si mismo.

Agradeceremos la colaboración recibida tanto de los funcionarios como del personal de empleados de la Dirección de su digno cargo y en general de la Asociación Benéfica Prisma, para el mejor desempeño del presente encargo.

Sin otro particular quedamos de usted.

Muy atentamente,

------(Socio)  
Hugo Portal Vega  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 6264

**ASOCIACION BENEFICA PRISMA  
DIRECCION DE MICROFINANZAS**

**INFORME ESPECIAL VINCULADO AL PROGRAMA DE  
CREDITOS FIDEICOMISO Y LA INCLUSION DE LAS CUENTAS  
RELACIONADAS DE ESTE EN ESTADOS FINANCIEROS  
PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE 2004**