

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresados en millones de pesos)

ACTIVO	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Disponible (Nota 4)	\$ 1.597.0 ✓	782.0
Fondos Interbancarios vendidos y pactos de Reventa	0.0	1.400.0
Inversiones, neto (Nota 5)	2.905.6 ✓	558.0
Negociables – Renta Fija	2.660.3	37.9
Negociables – Renta Variable	1.1	6.1
No Negociables – Renta Fija	291.1	512.7
No Negociables – Renta Variable	7.8	7.9
Derechos de recompra de inversiones	90.0	0.0
Menos: Provisión	(144.7)	(6.6)
Cartera de Créditos, neto (Nota 6)	27.112.3 ✓	20.183.2
Garantía admisible Cartera Comercial y Consumo		
Vigente	10.582.2	2.014.6
Vencida hasta 12 meses	1.581.2	271.9
Vencida más de 12 y menor igual a 24 meses	68.7	0.0
Vencida más de 24 meses	0.0	0.0
Otras garantías Cartera Comercial y Consumo		
Vigente	13.719.5	17.283.7
Vencida hasta 12 meses	1.534.2	1.526.6
Vencida más de 12 meses	893.6	0.0
Menos: Provisión	(1.267.1)	(913.6)
Cuentas por Cobrar, neto (Notas 7 y 21)	3.660.2 ✓	1.111.3
Intereses	1.335.9	747.5
Anticipos de contratos	1.471.2	298.4
Otras	1.319.3	239.0
Menos: Provisión	(466.2)	(173.6)
Bienes Realizables y Recibidos en pago, neto (Nota 8)	199.4 ✓	15.1
Bienes Recibidos en Pago	255.1	23.3
Menos: Provisión	(55.7)	(8.2)
Propiedades y equipo, neto (Nota 9)	1.228.2 ✓	1.170.4
Terrenos, Edificios y Construcciones en curso	773.1	671.9
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	819.6	669.6
Equipo de Computación	465.3	455.5
Otras	73.3	66.9
Menos: Depreciación y amortización acumulada	(903.1)	(693.5)
Otros Activos, neto (Nota 10)	546.9 ✓	895.6
Aportes permanentes	9.9	9.0
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos	232.5	605.5
Bienes por Colocar en Contratos Leasing	628.2	583.6
Otros	58.4	63.9
Menos: Provisión	(382.1)	(366.4)
TOTAL ACTIVO	\$ 37.249.6	26.115.6
	=====	=====
Cuentas Contingentes Deudoras (Nota 20)	17.043.2	18.100.4
Cuentas de Orden Deudoras (Nota 19)	51.315.5	51.521.9
Cuentas de Orden Acreedoras por contra (Nota 19)	69.748.4	31.537.5
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	\$ 138.107.1	101.159.8
	=====	=====

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA
(Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000)

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresados en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Depósitos y Exigibilidades (Notas 11 y 21)	\$ 13.713.8	12.625.1
Certificados de Depósito a Término	13.713.8	12.625.1
Fondos Interbancarios comprados y pactos de Recompra (Nota 12)	90.0	0.0
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras (Notas 13 y 21)	13.684.4	6.416.8
Otras Entidades del País	13.684.4	6.416.8
Cuentas por Pagar (Notas 14 y 21)	1.417.3	745.3
Intereses	703.1	552.0
Otras	714.2	193.3
Otros Pasivos	137.9	137.9
Obligaciones Laborales Consolidadas (Nota 15)	128.3	137.4
Ingresos anticipados	0.9	0.0
Otros	0.8	0.5
Pasivos Estimados y Provisiones (Nota 16)	508.1	142.4
Otros	508.1	142.4
TOTAL PASIVO	29.543.6	20.067.5
PATRIMONIO		
Capital Social (Nota 17)	4.426.7	3.317.0
Dividido en 39.885.852.593 y 29.885.852.593 acciones al 31 de diciembre de 1999 y 1998 de valor nominal de \$0.11098506 c/u.		
Reservas (Nota 18)	2.701.3	1.707.7
Reserva Legal	2.701.3	1.707.7
Superávit	1.502.4	920.0
Revalorización del Patrimonio	1.502.4	920.0
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(924.4)	103.4
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 37.249.6	26.115.6
Cuentas Contingentes Deudoras por contra (Nota 20)	17.043.2	18.100.4
Cuentas de Orden Deudoras por contra (Nota 19)	51.315.5	51.521.9
Cuentas de Orden Acreedoras (Nota 19)	69.748.4	31.537.5
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	\$ 138.107.1	101.159.8

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA
(Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000)

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS
PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresados en millones de pesos)

		<u>1999</u>	<u>1998</u>
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	\$	11.147.2	8.009.4
Intereses y Descuento Amort. Cartera de Créditos y Otros Intereses		10.249.3	6.616.9
Rendimientos Inversiones No Negociables Renta Fija		400.8	48.8
Corrección Monetaria - Upac		10.4	2.6
Comisiones y Honorarios		148.1	81.0
Utilidad en Venta de Inversiones		62.9	69.3
Recuperación Operacional		275.7	899.9
Ajuste por inflación		0.0	290.9
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS		5.925.0	3.993.1
Intereses, Depósitos y Exigibilidades		3.515.2	2.142.9
Intereses, Créditos de Bancos		1.914.5	1.630.3
Intereses, Prima Amortizada y Amortiz. de Dcto		109.4	11.2
Corrección Monetaria - Upac		0.7	5.8
Contribución sobre transacciones		168.8	15.3
Comisiones		216.4	67.2
Ajuste por inflación		0.0	120.4
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		5.222.2	4.016.3
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO		(4.200.7)	(3.662.8)
Ingresos Operacionales		0.0	0.0
Gastos Operacionales		2.407.5	2.267.7
Gastos de Personal <i>+ 161 (honorarios)</i>		1.793.2	1.255.5
Otros (Nota 22) <i>- 161 (honorarios)</i>		0.0	139.6
Ajuste por inflación		0.0	139.6
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		1.021.5	353.5
Provisiones		138.1	0.0
Inversiones		910.3	761.7
Cartera de Créditos		802.9	130.7
Otras		0.0	27.6
Ajustes por inflación		182.5	176.5
Depreciaciones		135.5	66.4
Amortizaciones		135.5	66.4
RESULTADO NETO OPERACIONAL		(1.147.8)	(809.4)
INGRESOS NO OPERACIONALES		782.9	1.563.7
GASTOS NO OPERACIONALES		28.9	19.6
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		(393.8)	734.7
(PERDIDA) UTILIDAD POR EXPOSICION A LA INFLACION		(393.8)	(535.3)
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(787.6)	199.4
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS (Nota 25)		136.8	96.0
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	(924.4)	103.4

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA
(Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000)

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
 (Expresados en millones de pesos, excepto la información por acción)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL APROPIACION DE UTILIDADES	PRIMA EN COLOC. DE ACCIONES	REVALORIZAC. DEL PATRIM.	(PERDIDA) UTILIDAD NETA	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Saldo al 31 de diciembre de 1997	\$ 3,269.0	0.0	1,386.0	179.2	201.1	5,035.2
Emisión de 1,516,587,933 nuevas acciones con valor nominal de \$0.11098506 cada una, entre el 23 de enero y el 30 de abril de 1998	48.0	0.0	120.6	0.0	0.0	168.6
Movimiento del Ejercicio	0.0	201.1	0.0	0.0	(201.1)	0.0
Ajustes por Inflación	0.0	0.0	0.0	740.9	0.0	740.8
Utilidad del Ejercicio	0.0	0.0	0.0	0.0	103.4	103.4
Saldo a diciembre 31 de 1998	3,317.0	201.1	1,506.6	920.1	103.4	6,048.0
Emisión de 10,000,000.000 nuevas acciones con valor nominal de \$0.11098506 cada una, el 31 de diciembre de 1999	1,109.7	0.0	890.1	0.0	0.0	2,000.0
Movimiento del Ejercicio	0.0	103.4	0.0	0.0	(103.4)	0.0
Ajustes por Inflación	0.0	0.0	0.0	582.4	0.0	582.4
Pérdida del Ejercicio	0.0	0.0	0.0	0.0	(924.4)	(924.4)
Saldo a diciembre 31 de 1999	\$ 4,426.7	304.6	2,396.7	1,502.4	(924.4)	7,706.0

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA

(Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000)

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresados en millones de pesos)

	1999	1998
Fondos provistos por las operaciones:		
(Pérdida) Utilidad Neta	\$ (924.4)	103.4
Partidas que no proveen (utilizan) capital de trabajo:		
Provisión cesantías e intereses	105.3	98.6
Provisión para protección de inversiones	138.1	0.0
Provisión cartera de créditos	910.3	761.7
Provisión cuentas por cobrar	305.4	106.1
Provisión bienes recibidos en pago	47.5	1.1
Provisión otros activos	148.1	23.4
Provisión por diferencias en tasas de interés	301.9	0.0
Depreciación	182.5	176.4
Amortización	135.5	66.4
Utilidad en venta de propiedades y equipo	0.0	(9.6)
Reintegro provisión cartera de créditos	(116.9)	(587.7)
Reintegro provisión cuentas por cobrar	(158.7)	(26.7)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	0.0	(0.7)
Reintegro provisión otros activos	0.0	(39.6)
Reintegro provisión propiedades y equipo	0.0	(10.7)
Ajustes por inflación	393.8	487.8
	1.468.4	1.149.9
Emisión de acciones	2.000.0	168.6
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	0.0	0.3
Producto de la venta de otros activos	0.0	130.3
Producto de la venta de propiedades y equipo	0.0	10.9
Aumento en:		
Fondos Interbancarios comprados	90.0	0.0
Depósitos y exigibilidades	1.088.7	4.465.2
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	7.267.6	4.371.9
Cuentas por pagar	672.0	399.4
Pasivos estimados y provisiones	63.2	0.0
Disminución en:		
Fondos Interbancarios vendidos	1.400.0	0.0
Inversiones	0.0	52.7
Cuentas por cobrar	0.0	186.4
Otros activos	138.0	0.0
FONDOS PROVISTOS	\$ 14.187.9	10.935.6
Adiciones de bienes recibidos en pago	228.4	13.8
Adiciones de propiedades y equipos	128.9	112.2
Aumento en:		
Disponible	815.0	81.5
Fondos Interbancarios vendidos	0.0	526.5
Inversiones	2.484.3	0.0
Cuentas por cobrar	2.695.6	0.0
Cartera de créditos	7.722.5	9.430.1
Otros activos	0.0	471.9
Disminución en:		
Otros pasivos	113.2	68.5
Pasivos estimados y provisiones	0.0	231.1
FONDOS UTILIZADOS	\$ 14.187.9	10.935.6

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA

Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000

FINAMERICA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresados en millones de pesos)

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
(Pérdida) Utilidad Neta	\$ (924.4)	103.4
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta y el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Provisión cesantías e intereses	105.3	(98.6)
Provisión de inversiones	138.1	0.0
Provisión de cartera de créditos	910.3	(761.1)
Provisión cuentas por cobrar	305.4	(106.1)
Provisión bienes recibidos en pago	47.5	(1.1)
Provisión otros activos	148.1	(23.4)
Provisión por diferencias en tasas de interés	301.9	0.0
Depreciación	182.5	(176.5)
Amortización	135.5	(66.4)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	0.0	9.6
Reintegro provisión cartera de créditos	(116.9)	587.7
Reintegro provisión cuentas por cobrar	(158.7)	26.7
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	0.0	0.7
Reintegro provisión otros activos	0.0	39.6
Reintegro provisión propiedades y equipo	0.0	10.7
Ajustes por inflación	393.8	(487.8)
	2.392.8	(1.046.0)
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(2.695.6)	186.4
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	0	(399.4)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(113.2)	68.5
Aumento (Disminución) pasivos estimados y provisiones	63.2	231.1
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	(1.277.2)	(856.0)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
(Aumento) Disminución en otros activos	138.0	(471.9)
(Aumento) Disminución en inversiones	(2.484.3)	52.7
(Aumento) cartera de créditos	(7.722.5)	(9.430.1)
Producto venta de propied. y equipo, otros activos, dación	0.0	141.4
Compra propiedades y equipo	(128.9)	(112.2)
Adiciones de bienes recibidos en pago	(228.4)	(13.8)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión:	(10.426.1)	(9.833.9)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Emisión de acciones	2.000.0	168.5
Aumento fondos interbancarios	90.0	0.0
Aumento depósitos y exigibilidades	1.088.7	4.465.2
Aumento créditos de bancos y otras obligaciones	7.267.6	4.371.9
Aumento cuentas por pagar	672.0	0.0
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación:	11.118.3	9.005.6
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de Efectivo	(940.2)	608.0
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	2.182.0	1.574.0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 1.241.8	2.182.0

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

JOSE MANUEL MONTAÑO RICO
Representante Legal

GRACIELA ROJAS QUECANO
Contador T.P.36.453-T

MARTHA CAROLYN RAMIREZ
Revisor Fiscal T.P.57.820-T
Miembro de KPMG LTDA

Véase mi dictamen del 17 de febrero del 2000