



ASOMIF PERÚ

Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú

MEMORIA ANUAL 2017

Febrero 2018

Contenido

Carta del Presidente del Consejo Directivo	3
Fundadores, Misión y Visión	5
Asociadas	6
Consejo Directivo	7
Comités Especializados	8
Personal	9
Entorno Económico del Sistema de Microfinanzas	10
Actividad Institucional	16
Temas gremiales	21
Capacitación	27
Estados Financieros Auditados	30

Carta del Presidente del Consejo Directivo



A los Presidentes, Directores y representantes de las Asociadas: Expreso mi cordial saludo a todas las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs), Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMEs), Financieras especializadas, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs), y Mibanco, quienes representan a la mayoría de las entidades de Microfinanzas reguladas.

El 2017 ha sido un año con grandes retos en la economía, empezamos el año con los efectos del Fenómeno del Niño Costero que marcó un severo problema en la costa de nuestro país, entorno que impactó a nuestro sistema.

Además, hemos tenido el gran escándalo de la corrupción de la empresa brasileña Odebrecht, cuyo efecto no solo irradió a empresas insignia peruanas, sino que puso en tela de juicio la idoneidad de la clase política y la seguridad jurídica en el país. Existió un entorno externo favorable que se manifestó con un aumento de los precios de los metales.

Esto provocó que la inversión pública y privada vaya en descenso durante el primer semestre del año revirtiendo la tendencia en el tercer trimestre del año.

El crecimiento del consumo fue lento y lejos de los niveles alcanzados en los tres años anteriores.

En síntesis ha sido un año complicado, dados los problemas de corrupción, disminución de la inversión pública y privada y, finalmente la crisis política de fin de año. Estos factores han determinado que se proyecten cifras para el 2018 hacia la baja.

Se mantuvo el esfuerzo en lograr eficiencias operativas y economías de escala donde seguimos convocando nuevas propuestas en materia de seguros, centrales de riesgos y sus nuevos aplicativos como la geo- referenciación y la transformación tecnológica en la industria.

Hemos realizado grandes esfuerzos al tratar de mantener una sana competencia en la industria, impulsando la regulación de las cooperativas y llevando a discusión en el Congreso de la República un Proyecto Ley proponiendo la creación de un registro de antecedentes laborales.

Somos a la fecha 19 asociadas, han seguido las fusiones y se siguen especializando, reforzando el concepto que ésta es una industria de volúmenes.

A la vez, nuestras asociadas vienen teniendo acceso a diferentes ofertas en el mercado como a la fecha lo es la venta de cartera castigada la misma que le otorga liquidez a la institución.

Los resultados alcanzados en el año siguen aportando a nuestro sueño institucional que es llegar a contar con un local propio. Continuamos insistiendo en la compra de una alícuota del local que ocupamos.

Seguimos siendo fieles a los objetivos con los que iniciamos esta asociación, participando como actores fundamentales en la Inclusión Financiera y el desarrollo del Perú.

La solidez que estamos alcanzando, es el fruto de un Gobierno Corporativo con metas claras,

con una gestión profesional muy cuidadosa y una visión templada del futuro, asumiendo innovaciones tecnológicas y de gestión.

Finalmente, quisiera manifestar mi sincero agradecimiento al Consejo Directivo por su colaboración leal y eficaz, a las personas que trabajan en esta casa por su profesionalidad, trabajo e ilusión y, a ustedes señores asociados por el valioso apoyo que nos brindan para lograr las metas trazadas.

Jorge Antonio Delgado Aguirre
Presidente del Consejo Directivo
Asomif Perú

Fundadores

- **Asociación de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito del Perú - ASOCAJAS**
- **Asociación de EDPYMES del Perú - ASEP**

Misión

"Impulsar el crecimiento sostenido de nuestras asociadas, asumiendo su representación como interlocutor válido ante las instituciones nacionales e internacionales y brindando una cartera de servicios comunes a sus asociados con calidad y eficiencia".

Visión

"Ser la entidad representativa de las instituciones microfinancieras, con capacidad de incidencia en políticas del sector y ser un referente internacional en la generación de tecnología y conocimiento de las microfinanzas para el desarrollo".

Asociadas

Caja Metropolitana	desde enero 2009
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura	desde abril 2012
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	desde enero 2012
Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes	desde agosto 2007
Caja Rural de Ahorro y Crédito Prymera	desde agosto 2007
Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz	desde agosto 2016
Caja Rural de Ahorro y Crédito Sipán	desde agosto 2007
Edpyme Acceso Crediticio	desde abril 2008
Edpyme Alternativa	desde agosto 2007
Edpyme Credivisión	desde agosto 2007
Edpyme Inversiones La Cruz	desde abril 2012
Financiera Compartamos	desde agosto 2007
Financiera Confianza	desde agosto 2007
Financiera Credinka	desde diciembre 2015
Financiera Efectiva	desde setiembre 2017
Financiera Proempresa	desde agosto 2007
Financiera Qapaq	desde julio 2010
Financiera TFC	desde diciembre 2010
Mibanco	desde octubre 2009

Consejo Directivo

Presidente: **Sr. Jorge Antonio Delgado Aguirre.**

Vice - Presidente: **Sr. Percy Urteaga Crovetto.**

Miembros:

- Sr. Paola Masias Barreda.**
- Sr. Hipólito Guillermo Mejía Valenzuela.**
- Sr. Máximo Ulises Rodríguez Ávalos.**
- Sr. Miguel Antonio Rodríguez Rivas.**
- Sr. Juan Fernando Bermeo Endara.**

Miembros Suplentes:

- Sr. Wilfredo Jaime Roberto Ma Luzula.**
- Sr. Eduardo Flavio Sánchez Huapaya**

Comités Especializados

Comité de Auditores

Presidente: **Cesar Cifuentes Miguel** - Edpyme Inversiones La Cruz S.A.

Comité de Contadores

Presidente: **Roberth Laura Leyva** - Financiera Qapaq S.A.

Comité de Funcionarios de Cumplimiento Normativo

Presidente: **Andrés Vicente Vargas Apolinario** - Financiera Credinka S.A.

Comité de Oficiales de Atención al Usuario

Presidente: **Martha Eloisa Sánchez Prada** - Caja Rural Raíz S. A.

Comité de Oficiales de Cumplimiento

Información reservada.

Comité de Recursos Humanos

Presidenta: **Maria Julia García Ayala** - Caja Rural Raíz S.A.

Comité de Riesgos

Presidente: **Cesar Humberto Medina Espinoza** - Caja Rural Raíz S. A.

Comité de Seguridad

Presidente: **Cesar Augusto Lavalle Susanibar** - Caja Rural Raíz S.A.

Personal

Gerencia General: Sr. Jorge Arias Torres

Administración: Sra. Jesús Valdivia Unzueta

**Estudios Estadísticos y
Capacitación:** Sr. Robinson Ayala Paucar

Secretaria y Asistente: Sra. E. Flor de Maria Schwarz Rivera

Asistente Administrativa: Srta. Nuria Camacho Diez

Conserje: Sr. Fortunato Montañez Valenzuela

Colaboradores Externos

Contadora: Sra. Lola Ruíz Gárate

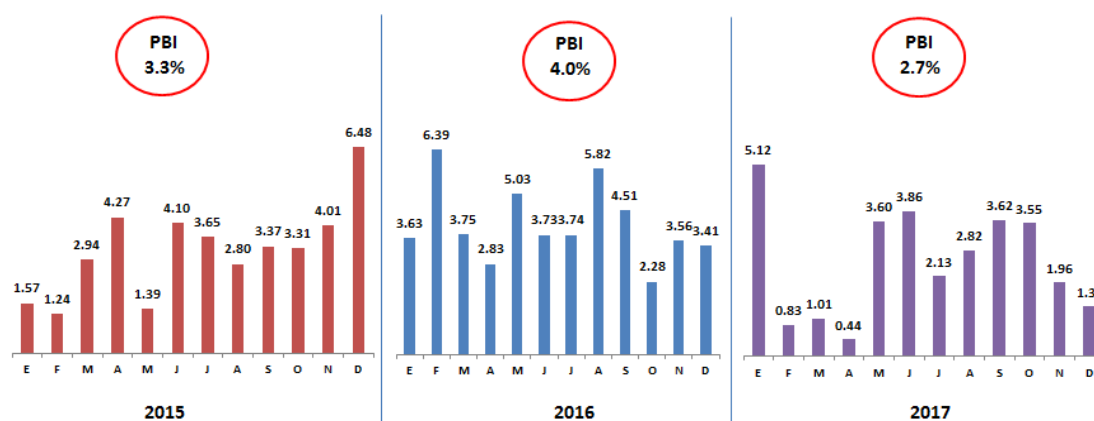
Asesoría Legal: Dr. Rolando Castellares

Entorno Económico del Sistema de Microfinanzas

LA ECONOMÍA PERUANA EN EL 2017

La economía peruana registró un PBI de 2,7% durante el año 2017, siendo la tasa más baja desde el año 2014, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). Los factores que explican este resultado en la economía peruana son el Fenómeno del Niño Costero y el caso Lava Jato, lo que significó la pérdida de al menos dos puntos porcentuales de crecimiento.

PRODUCTO BRUTO INTERNO 2015 – 2017 Variación % Anual



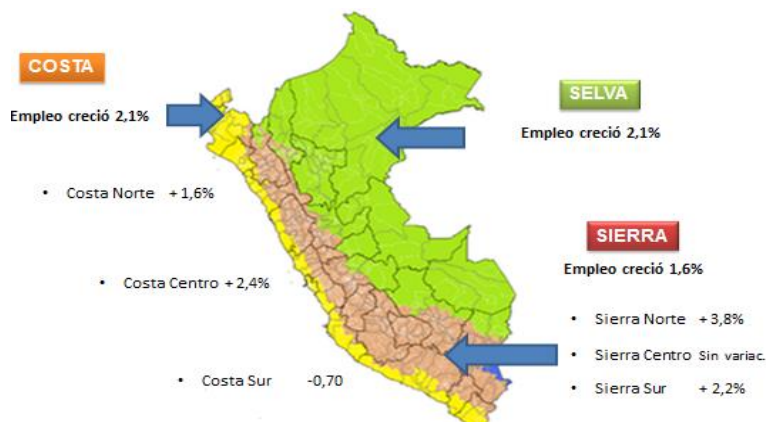
Fuente: INEI

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

La población ocupada en el país ascendió a 16 Millones 511 mil personas en el año 2017, cifra mayor en 313 mil 900 nuevos empleos en comparación con el año 2016, según resultados de la Encuesta de Nacional de Hogares - ENAHO. Informó el INEI.

Según el área de residencia, el empleo aumentó en 2,7% aproximadamente 332 mil personas en el área urbana, por otro lado en el área rural disminuyó 0,5%, unas 18 mil 100 personas. La tasa de empleo formal en el año 2017 se redujo a 33,3% en comparación al año 2016.

EMPLEO EN EL PERÚ 2017 Variación % Anual



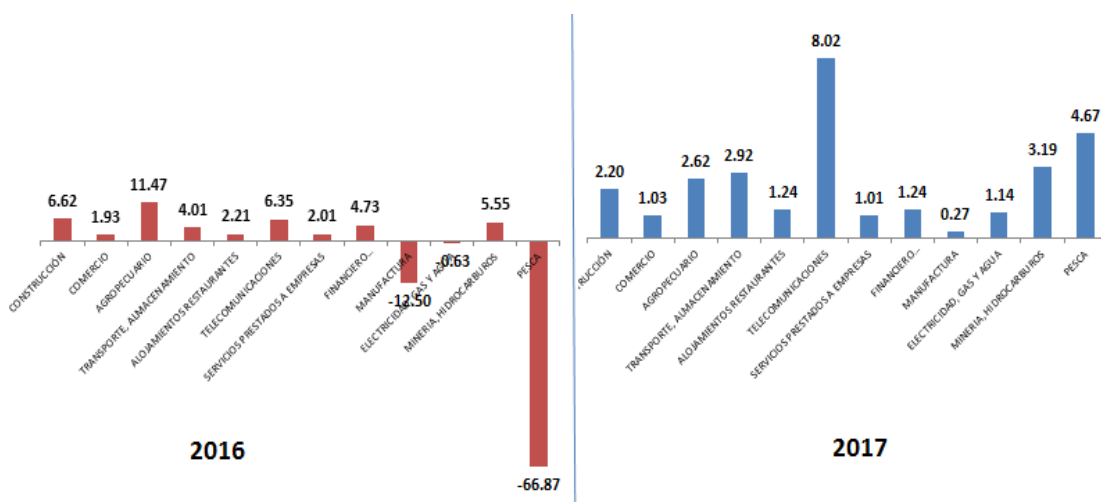
Fuente: INEI

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

SECTORES PRODUCTIVOS

En el año 2017, el crecimiento productivo de la economía se sustentó en el resultado favorable de la mayoría de los sectores económicos entre los que se destaca la minería e hidrocarburos, construcción, agropecuario, telecomunicaciones, comercio, así como transporte, almacenamiento y mensajería. Por el contrario, hay una marcada disminución en la producción de los sectores manufactura, pesca, electricidad, gas y agua restando puntos porcentuales en el resultado global.

CRECIMIENTO DE LOS SECTORES ECONÓMICOS 2017
Variación % Anual



Fuente: INEI

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

INFLACIÓN

La inflación para el 2017 habría disminuido 1,8 puntos porcentuales, pasando de 3,2% en diciembre 2016 a 1,4% en diciembre de 2017. Esto por la rápida acción en la reversión de los choques de oferta que afectaron a los productos agrícolas, por ejemplo, el aumento del precio del limón en algunos mercados de Lima, llegando alcanzar hasta S/ 20 por kilo, siendo el precio real S/ 3 el kilo antes del fenómeno del niño costero.

CRECIMIENTO DE LOS SECTORES ECONÓMICOS 2017
Variación % Anual

	2014	2015	2016	2017
Inflación	3.22	4.40	3.23	1.36
* Bienes	2.75	3.254	3.52	1.51
* Servicios	3.83	4.69	3.92	3.11

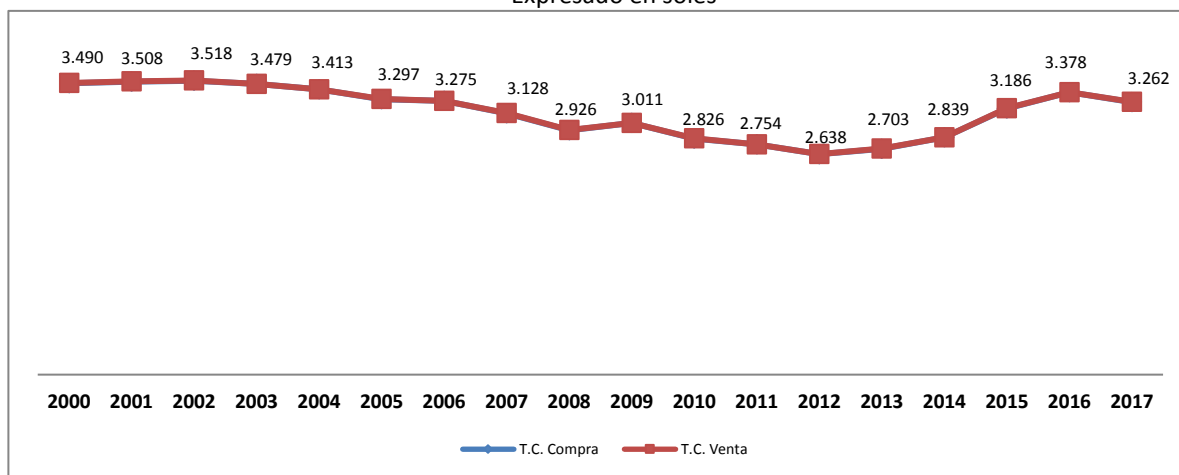
Fuente: INEI

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

TIPO DE CAMBIO

La proyección del tipo de cambio para el 2017 fue alcanzar un T.C. de S/ 3.25, las cifras oficiales mostraron un T.C. de S/ 3.22, la tendencia desde el año 2016 (S/ 3.44) es descendente. Los diversos estudios proyectaban para el año 2017 tipos de cambio entre S/ 3.30 y S/ 3.70. Este rango se ha ido reduciendo según el paso de los meses llegando a un rango de S/ 3.20 y S/ 3.55

Evolución de la Cotización del Dólar Norte Americano
Expresado en soles



Fuente: SBS y SUNAT

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

ENTORNO ECONÓMICO DEL SISTEMA DE MICROFINANZAS

El panorama que se vió en el año 2017 muestra una situación económica con muchos aspectos que impactaron de manera directa en las instituciones microfinancieras, entre las más saltantes se encuentra el Fenómeno del Niño Costero que dejó muchas pérdidas en las familias peruanas, según cifras del Instituto Nacional de Defensa Civil (Indeci) se estimó unos US\$/ 3,124 millones, lo que equivale al 1,6% del PBI nacional.

La mayor pérdida se encuentra en el sector manufacturero con S/ 11,1 millones y el sector comercio con S/ 9 millones, donde la región más golpeada es la Libertad, que registró una pérdida del S/ 34,7 millones.

Para el año 2017, las principales cifras e indicadores del Sistema Microfinanciero, como activos totales, colocaciones brutas, morosidad, depósitos totales, patrimonio y número de instituciones presentaron un desempeño positivo. En el mismo año según cifras de Comnex Perú, el número de microempresas ha crecido más de dos puntos porcentuales, siendo para el año 2016, un total de 94% y para este año se incremento a 96,5%. En tal sentido, la cartera de colocaciones de microempresa refleja ese incremento del 8% para el año 2017, llegando a sumar un monto de S/ 9,504 millones.

EMPRESAS SISTEMA MICROFINANCIERO

DICIEMBRE 2017

Expresado en Millones de Soles

	ACTIVO TOTAL	COLOCACIONES BRUTAS	MOROSIDAD	DEPÓSITOS TOTALES	PATRIMONIO	N° INSTITUCIONES
Cajas Municipales	24,127	19,693	5.42	18,873	3,222	12
Cajas Rurales	1,787	1,453	4.34	1,095	248	6
Edpymes	2,285	1,993	4.00	0	486	9
Financieras Espec.	10,971	9,150	5.45	6,281	1,837	7
Mibanco	12,143	9,376	4.74	7,349	1,595	1
TOTAL SISTEMA MICROFINANCIERO	51,312	41,666	5.11	33,598	7,388	35

Fuente: SBS

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

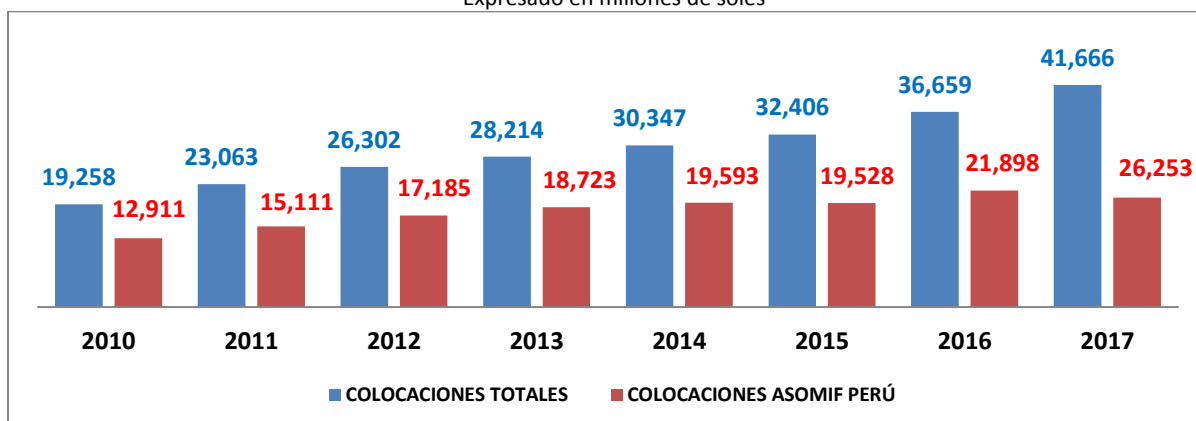
CARTERA DE CRÉDITOS

Durante el año 2017, el saldo de cartera de crédito de las instituciones Microfinancieros muestra un crecimiento anual del 13,6% respecto al año 2016, el incremento fue de 0.54 puntos porcentuales. El saldo de la cartera paso de S/ 36,659 millones en el 2016 a S/ 41,666 millones.

La cartera de colocaciones de las instituciones microfinancieras asociadas a Asomif Perú muestran un saldo de S/ 26,253 millones para el año 2017, esta cifra permitió alcanzar un crecimiento 13,9% respecto al año anterior.

Evolución de la Cartera de Crédito del Sistema Microfinanciero

Expresado en millones de soles



Fuente: SBS

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

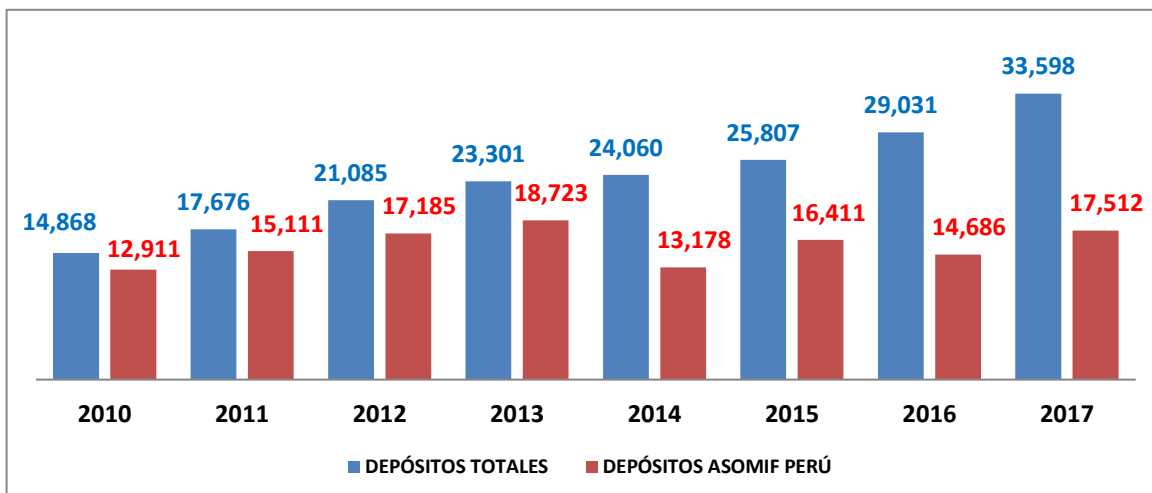
A nivel de Sector microfinanciero, las Cajas Municipales tienen una mayor participación en las colocaciones crediticias con 47,3%, en segundo lugar, figuran las Financieras Especializadas y Mibanco que concentran ambos el 22,5% del total de colocaciones.

DEPÓSITOS

Los depósitos del Sistema Microfinanciero al año 2017 ascienden a S/33,597 millones, el cual muestra un crecimiento de 15,7% respecto al año anterior. A nivel de instituciones asociadas el saldo de los depósitos sumo S/ 17,512 millones, mostrando un incremento del 19,2% respecto al año 2016.

Evolución de los Depósitos del Sistema Microfinanciero

Expresado en millones de soles



Fuente: SBS

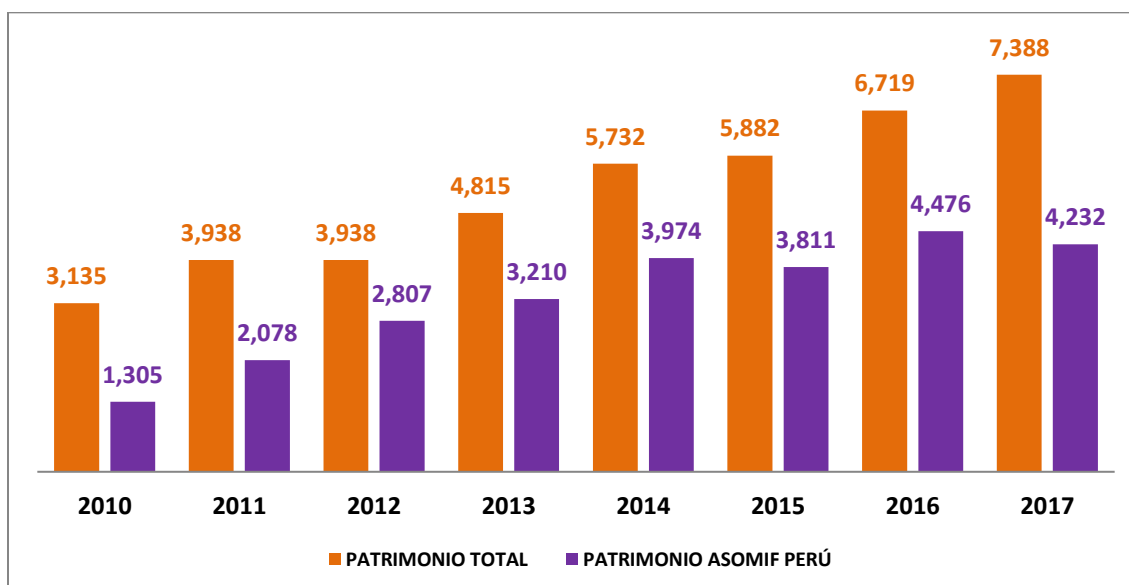
Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

PATRIMONIO

Al año 2017, el patrimonio del Sistema Microfinanciero asciende a S/ 7,388 millones, el cual muestra un crecimiento de 9,9% respecto al año anterior. A nivel de instituciones asociadas el saldo de los depósitos sumó S/ 4,232 millones, mostrando una disminución de 5,5% respecto al año 2016, esto producto del retiro dos instituciones.

Evolución del Patrimonio del Sistema Microfinanciero

Expresado en millones de soles



Fuente: SBS

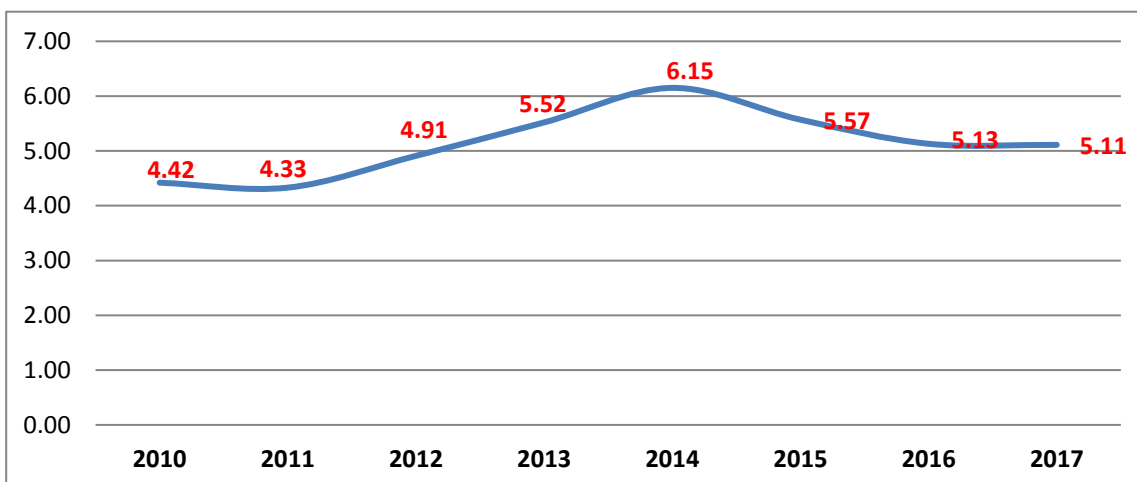
Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

MOROSIDAD

La mora a Diciembre 2017 en el sector Microfinanciero fue de 5,11%, muestra una reducción en 0,02 puntos porcentuales en relación al año 2016.

Evolución de la Morosidad del Sistema Microfinanciero

Expresado en %



Fuente: SBS

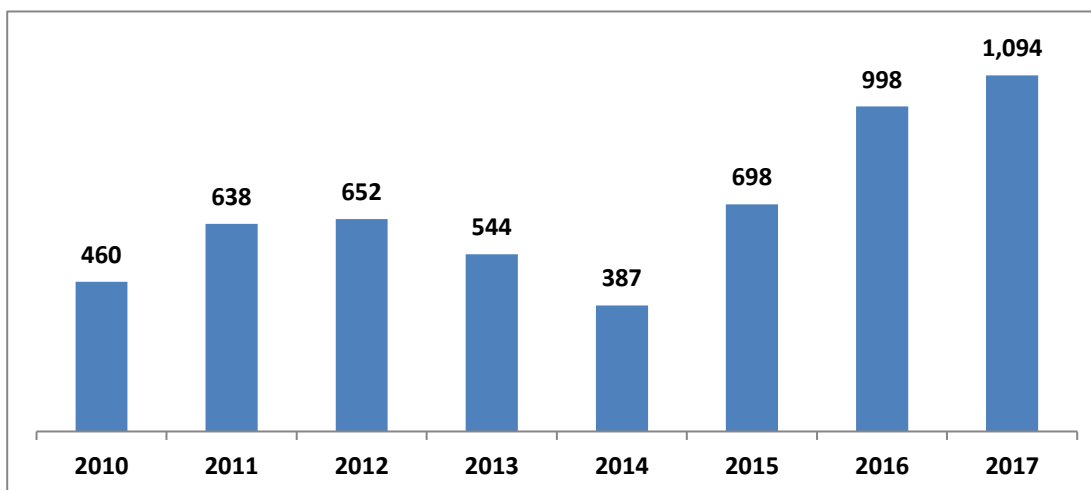
Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

UTILIDADES

Los resultados del sector microfinanciero a fines del 2017, ascendió a S/ 1,094 millones, respecto al año 2016 creció 9,61%, por su parte, Mibanco alcanzó el primer lugar de resultados con S/ 361 Millones, mostrando un crecimiento del 15,7% respecto al año 2016.

Evolución de Resultados del Sistema Microfinanciero

Expresado en millones de soles



Fuente: SBS

Elaboración: Estudios Económicos – Asomif Perú

Actividad Institucional

TEMAS CON REGULADORES Y AUTORIDADES

Durante el año 2017 hemos tenido diferentes reuniones y acercamientos con instituciones y empresas:

Se cursaron comunicaciones y se realizaron reuniones con el ente regulador SBS, la Comisión de Economía del Congreso, la Vicepresidenta de la República Mercedes Araoz, Asbanc, Fepmac sobre los temas: la Central de Referencia Laboral, Cooperativas, Supervisión - Regulación, y Cooperativas que usan otros nombres para dar servicio.

Por otro lado, se informó sobre la Compra de Cartera Castigada que permita a las instituciones vender su cartera castigada mejorando sus flujos, práctica antes utilizada solamente por la banca también se promovió como tema Corporativo a GEA empresa de Asistencia médicas y otros temas Central de Riesgos (Georreferenciación)

Se realizaron reuniones con COFIDE, el Presidente y Gerente General a fin de gestionar líneas especiales de financiamiento orientadas a facilitar la reconstrucción de las zonas afectadas. Del mismo modo con Banco de la Nación, el Presidente retomó los convenios a fin de mejorarlos y de extenderlo a otros servicios como lo son sus cajeros automáticos y servicios de corresponsalía.

CONGRESO

Desde agosto hasta fines de año se realizaron diferentes reuniones con el Sr. Percy Alcalá Mateo y la Sra. Ana Fajardo, Asesora; para tratar el tema del Proyecto de Ley N° 2364/2017-CR, que propone crear la Central de Referencias Laborales de Trabajadores del Sistema Financiero y de Seguros.



Impulsar desarrollos de operatividad como incluir en el aplicativo el desembolso de créditos y el pago de cuotas además de los otros aplicativos existentes en la plataforma.

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP - SBS

Siendo nosotros el gremio coordinador ante reguladores (SBS) y el Congreso por temas de referencias laborales y regulación de cooperativas. Fue una gestión de Asomif PERU con el apoyo de los otros gremios interesados.

En agosto del presente año la SBS desarrolló un Diálogo Público Privado para el desarrollo del Seguro Agrícola y la implementación de un sistema de transferencia del riesgo.

En noviembre se iniciaron las primeras coordinaciones para la Semana Mundial del Ahorro 2018.

1° FORO INTERNACIONAL DE MICROFINANZAS

Se organizó y realizó el Primer Foro Internacional de Microfinanzas, se contó con el apoyo del Comité Académico conformado por Gaby Cárdenas Quezada - Gerente de Inclusión Financiera de Mibanco, José Loayza Pacheco - Gerente de Microfinanzas de ONG Alternativa y Director de PROMUC, Carlos Salgado Valdivia - Gerente General de PROMUC, Rafael Wong A., de Expértis Master Servicer & Collections.



ASBANC - SEGURIDAD

Desde enero, se realizó una Mesa de Trabajo ASBANC - ASOMIF PERÚ.

Temas tratados

1. Presentación de ASBANC: "Cambio de Tarifas mayo 2016".
2. Revisión de observaciones de Asomif Perú sobre el alcance del servicio y aspectos operativos referidos a los esquemas de cobro por alarmas.
3. Revisión de observaciones de Asomif Perú sobre Control y Supervisión en localidades alejadas.
4. Incrementos de costos internos en entidades afiliadas que decidieron monitorear alarmas.
5. Creación de una nueva escala tarifaria.

Comité de Seguridad de Asbanc y planteamiento de vigilancia efectiva y solicito reducción de costos por aletas y alarmas. Nos incluyeron en el Comité de Seguridad de Asbanc

ASBANC - CEFI

En enero se realizó la reunión de Colectivo Acceso para revisión y aprobar el Plan de Trabajo 2017 propuesto

En octubre, se realizó el IV Foro de Educación e Inclusión Financiera.

Tema: Conversatorio sobre la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF): opiniones del sector privado. Participaron como Conferencistas:

- Eduardo Morón | Presidente - Asociación Peruana de Empresas de Seguros (APESEG).
- Jorge Delgado | Presidente - Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú.

WORLD BANK GROUP

En enero la Sra. Verónica Trujillo informó que estaban organizando una misión de visita a Perú por parte de reguladores y otros representantes del gobierno de Zambia (Ministerio de Economía, Banco Central, regulador de seguros y pensiones, entre otros), para aprender de la experiencia peruana, en el marco del diseño de su Estrategia de Inclusión Financiera y para entender mejor el sector de las microfinanzas en el Perú desde la perspectiva del sector privado: nivel de desarrollo de mercado, actores, alcance en zonas rurales, uso de agentes, entre otros; así como sobre su rol en el marco de la estrategia de inclusión financiera. Recibimos como invitados 12 miembros del gobierno de Zambia y dos personas del Banco Mundial en las oficinas del Banco Mundial en Lima.



Se coordinó y organizó con la Dra. Yilda Haylin Tello Pinto, Intendente Nacional de Prevención y Asesoría de SUNAFIL, y el Mgtr. Juan Carlos Rojas Flores, Coordinador Nacional de Capacitaciones, actividades de prevención con un Programa de Capacitaciones SUNAFIL 2017 a nuestras asociadas.

FINANZGRUPPE - SPARKASSENSTIFTUNG

Taller de Apertura Fase Principal - 2017.

Evento que buscaba recoger ideas y opiniones para ejecutar los proyectos de cooperación, los cuales de manera general se enfocan en:

- 1) La ampliación de la oferta de la capacitación continua al interior de las asociadas de Asomif Perú.

- 2) El fortalecimiento de las asociadas de Asomif Perú como instituciones que intermedian financieramente productos y servicios de alta calidad, y
- 3) El apoyo por parte de la Fundación Alemana a las asociadas de Asomif Perú para introducir y/o fortalecer sus programas de Educación Financiera.



En febrero se sostuvo una reunión con el fundador y presidente de la Clasificadora de Riesgo MicroRate, Damian Von Stauffenberg.

Se trató el tema sobre los riesgos y tendencias que se observan actualmente en el sector financiero y microfinanciero, enfoque y necesidades actuales como gremio y el de las asociadas.



Se participó con los directores y funcionarios de las asociadas en los desayunos informativos organizados por Maximixe.

Febrero: CA\$ER - Club de Análisis Estratégico de Riesgos
"Perspectivas del Financiamiento Empresarial 2017"

- o "Impacto de los Huaycos Naturales y Políticos"
 - o "Perspectivas del Financiamiento Empresarial 2017"
 - o "Potencial del Factoring para el Financiamiento Empresarial"
- Emush Bozanic, Director de Capital Tool Company

Julio: Desayuno Empresarial "Hito del Cambio".

Noviembre: Desayuno Empresarial - "Sectores de Consumo en Crecimiento para el 2018"

INDECOPI

En marzo, el señor José Carlos Vela, Secretario Técnico de la Junta Arbitral de Consumo, presentó el Sistema de Arbitraje de Consumo, el cual es un proceso ágil, rápido y gratuito que no impone multas a las empresas, y que a su vez es una nueva manera de solucionar los conflictos o desacuerdos que puedan surgir con los consumidores.

AGROBANCO

En marzo se realizó una reunión con el Sr. Carlos Ginocchio Celi, Gerente General, para tratar el tema sobre los Seguros Agrícolas, que el Banco oferta a nivel nacional y cuya demanda requiere la participación del sistema financiero.

Se converso con la Presidente a de la instiotucion el utilizar sus agencias como puntos de atención para algunos productos y servicios de nuestras asociadas, desembolsos y pagos de cuotas.

FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA

Reunión con el Sr. Jorge Arias, Martín Naranjo y la Dra. Paloma del Val - Directora de Servicios Jurídicos de la Fundación Microfinanzas BBVA.

El tema: "Centro de Excelencia en Gobierno Corporativo".

La Positiva **Seguros**

En marzo informaron que estaban trabajando en una cobertura para **Roya Amarilla del Café**, con un análisis bien avanzado del tema. Inicialmente lo hicieron como un pedido del Ministerio de Agricultura y Riego; sin embargo, para acelerar el lanzamiento del seguro para café necesitan como aliados al sector microfinanciero.

En ese sentido, se sugirió que se presentara el seguro que están armando para el café, además del seguro agrícola comercial para el resto de cultivos.

PNIA - PROGRAMA NACIONAL DE INNOVACIÓN AGRARIA.



En abril el Ministerio de Agricultura y Riego, a través del Instituto Nacional de Innovación Agraria (INIA) viene ejecutando el Programa denominado "Programa Nacional de Innovación Agraria - PNIA", el cual tiene por objetivo el incremento de la innovación agraria en nuestro país, para elevar el desarrollo de una agricultura sostenible y rentable. Uno de los objetivos específicos con el que cuenta es consolidar el mercado de los servicios agrarios en las regiones; es por ello que se realizará eventos regionales sobre el Sistema Nacional de Innovación Agraria (SNIA), en el que se contará con la participación de los actores que conforman el SNIA, dentro de los cuales se encuentran las entidades financieras.

TALLER DE CAJA PIURA (Riesgos).

En octubre, a propuesta del Sr. Eduardo Sánchez - Miembro del Consejo Directivo, se realizó el Taller con el tema: Proceso de autorización de la SBS para la utilización del método ASA (Método Estándar Alternativo), para el cálculo de Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional. Expositor: Sr. Héctor Nizama - Área de Riesgo Operacional de Caja Piura. Dicho evento tuvo muy buena acogida, participando 25 personas.



En el mes de Noviembre, se firmó un convenio de colaboración con la empresa Trabajando.com, una de las grandes empresas generadoras de la comunidad laboral en Latinoamérica, es parte del Grupo Santander, el beneficio para las empresas asociadas es que los avisos que se publican sin costo alguno, se puedan replicar en toda la red de las empresas que tienen convenio con Trabajando.com, como son Universia, la red más grande de universidades en el Perú, Alianzas con Cámaras de Comercios y Municipios, alianzas con medios de comunicación y portales corporativos de empresas. En ese sentido, todo el soporte y experiencia en la gestión del Talento Humano de Trabajando.com, está a disposición de todas las instituciones asociadas a Asomif Perú.

FOROMIC 2017

El Presidente del Consejo Directivo y el Gerente General de la Asociación participaron del evento en Argentina.

Participaron en diferentes reuniones con empresas como:

- Software Group - Inclusión Financ. Digital
- Congreso CMS.
- FINCONNECTA



PREMIO CITY: PREMIO 2017.

En noviembre se realizó la premiación del evento de la Fundación Citybank, con los siguientes resultados:

-Categoría Comercio: Financiera Confianza.

El 1° Puesto fue para Lucy García Sánchez, empresaria de Lima presentada por Financiera Confianza quien supo sacar adelante a su familia primero manejando una moto taxi y hoy lidera su propia empresa de comercialización de repuestos para estos vehículos.

- Categoría Joven Emprendedora: Caja Rural Raíz.

La empresaria puneña Luz Marina Callo Incacutipa, cliente de Caja Raíz obtuvo el premio especial JOVEN EMPRENDEDOR en reconocimiento a su perseverancia y creatividad para emprender negocios como la comercialización de tunta y combustible en el centro poblado de Chijichaya (Puno), ubicado a más de 3,800 msnm

TEMAS GREMIALES
ACTIVIDADES DE LOS COMITÉS ESPECIALIZADOS - 2017

COMITÉ DE AUDITORES:

Temas tratados:

- Exposición sobre "Planeamiento Estratégico de Auditoría" a cargo de la Srta. Irene Arenas Gerente Risk Advisory de DELOITTE & TOUCHE.
- Exposición sobre "Coaching y Liderazgo" a cargo del Dr. Juan Alberto Sotomayor Casas - Miembro del Consejo Directivo del ICF Perú, Coach Certificado Asociado por la International Coach Federation.
- Exposición del Estudio Benites & Abogados sobre: "Principales cambios normativos para el año 2017"
- Coloquio:
 - Experiencias o pedidos a auditoría en relación a visitas de inspección SBS.
 - Casuísticas de fraudes.
- Exposición del Estudio Benites & Abogados sobre:
 - "Planeamiento Tributario" exposición a cargo de la Dra. Dessirée Mendivil pautas para lograr un adecuado planeamiento tributario y enfrentar contingencias tributarias, el tratamiento tributario depende del tamaño, complejidad y otros elementos propios de cada entidad.
 - "Riesgo Reputacional" exposición a cargo del Sr. Héctor Amaya, Consultor Especialista en Compliance y Riesgos.
- Coloquio:
 - Acciones de la nueva Directiva elegida con el fin de buscar mejoras para el desenvolvimiento del Comité de Auditores.
 - Capacitaciones para el logro de Certificaciones de los equipos de auditoría.
- Coloquio:
 - Mejoras prácticas seguidas por los Auditores en relación al seguimiento de observaciones y la implementación de las recomendaciones.
- "AUDITORIA DE T.I. BASADO EN RIESGOS" exposición a cargo de Mg. Vanessa Peñafiel García - Ingeniería de Sistemas e Informática y Magister en Administración de Negocios - CISA y COBIT 5 (ISACA), ISO 27001 Lead Auditor (TÜV Akademie Rheinland de Alemania) y Diplomado de Gestión Integral de Riesgos (Universidad del Pacífico), con más de 16 años de experiencia en Implementación y Mejoramiento de Procesos Empresariales aplicando el marco normativo internacional, Consultoría y Auditoría de Sistemas y Procesos empresariales.
- "Controles de Calidad Asociados a la Prevención de Manipulaciones y Fraudes Contables" exposición a cargo del Sr. César Castañeda Ramirez - Gerente de Auditoría Interna de la Caja Metropolitana.

COMITÉ DE FUNCIONARIOS DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Temas tratados:

- Informe Legal respecto del cambio de los miembros de la Directiva del Comité de Funcionarios de Cumplimiento Normativo: Dra. Dessirré Mendivil - Benites & Abogados.
 - Cambios Regulatorios más significativos promulgados por el actual Gobierno. Dra. Dessirré Mendivil - Benites & Abogados.
 - Normas relativas al levantamiento del secreto bancario y las nuevas atribuciones de Sunat.
 - Responsabilidad administrativa de las personas jurídicas.
 - La obligación de los Gerentes y Directores de Cajas Municipales, de presentar una Declaración Jurada por los Ingresos, Rentas y Bienes.
 - Efectos de la creación de un registro de Abogados sancionados en el ejercicio profesional.
 - Beneficios tributarios para promover la repatriación de rentas no declaradas.
- Proyecto de Gobernanza e Inclusión Financiera GIF (proyección de video de GIF).
- Alcances de la nueva Resolución SBS N° 272-2017- "Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos". Dras. Mónica Benites y Dessirré Mendivil - Benites & Abogados.
 - Propuesta para implementación del Gobierno buen Corporativo según la nueva Resolución SBS N° 272-2017- Dras. Monica Benites y Dessirré Mendivil - Benites & Abogados.
 - Desarrollo de las principales obligaciones establecidas en el Nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos.
 - Explicación de la forma Idónea de adecuarse a la nueva normativa a fin de evitar contingencias de sanciones administrativas.
- SBS - Gerencia de Organización y Calidad, Sr. Antonio Cordero Rosado - Reunión sobre proyecto de automatización del proceso de apertura, traslado, conversión y cierre de oficinas, quienes desean informar a los miembros del comité acerca de las propuestas de cambio en la simplificación de procesos de autorización, siendo los más importantes los procesos de apertura de agencias.
- Proyecto de Nuevo Reglamento de Transparencia.

COMITÉ DE OFICIALES DE ATENCIÓN AL USUARIO:

Temas tratados:

- Social Performance Task Force (SPTF)
Piloto: "Resultados de Cambios en Clientes"
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS
 - Educación e Inclusión Financiera - Plan de trabajo de la SBS para el 2017 - Expositor: Juan Carlos Chong (Intendente del Departamento de Educación e Inclusión Financiera).
 - Normas para el registro de tasas de Interés, Comisiones y Otros Costos -Retasas - Expositor: Juan Carlos Guardia (Supervisor de Conducta de Mercado).
 - Norma SBS: Categorías y denominaciones de comisiones - Expositor: Brian Sanchez (Supervisor de Conducta de Mercado).
- CBP aprobado por el Consejo Directivo de Asomif Perú y la SBS
- Información de funcionarios responsables (titulares y alternos) - SBS
- Visitas SBS en agencias 2016.
- Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual - INDECOPI

- Tema: Sistema de Arbitraje de Consumo (SISAC).
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS
 - Normas para el registro de tasas de Interés, Comisiones y Otros Costos -Retasas - Expositor: Juan Carlos Guardia (Supervisor de Conducta de Mercado).
 - Norma SBS: Categorías y denominaciones de comisiones - Expositor: Brian Sanchez (Supervisor de Conducta de Mercado).
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS
 - La aplicación de la Circular N°11356 Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones (Calificación del Deudor, Provisiones y las Centrales de Riesgos). Expositores: María Luz Rios y Diego Serruto.
 - Circular N°G-184-2015. Expositor: Carolina Revilla.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS
 - "Reglamento SBS N° 3274-2017 Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero".

COMITÉ DE OFICIALES DE CUMPLIMIENTO:

Temas tratados:

- Lista consolidada de PEP.
- Modificaciones legales a cargo del Estudio Benites.
- Consultas del envío consolidado de lista PEP.
- Invitación proveedores (Sistema de Gestión de Riesgo LAFT, Proveedor de Pep (one class).
- FELABAN - Informe: Sanciones, medidas especiales y su impacto en la banca en la región - De-risking.
- Oficio N° 25275-2017-SBS, respecto a la presentación del formato establecido para la entrega de la información a la UIF-Perú. Adj. Copia del Oficio. (O.C. y representante de T.I.).
- Cambios normativos en materia de PLAFT.
- Exposición sobre segmentación de clientes realizada por Caja Trujillo
- Exposición sobre la evaluación Nacional de Riesgos LAFT y Evaluaciones sectoriales minería y pesquería, a cargo de la SBS-UIF.
- Exposición sobre la Visita de Evaluación Mutua GAFI 2017, a cargo de la SBS-UIF.
- Exposición: Cambios regulatorios vinculados a PLAFT. Encargado/Expositor: Comisión de Derecho: Sandra Sayán (Financiera Efectiva).
- Exposición: Reglamento de la Ley que crea la UIF (Decreto Supremo N° 020-2017-JUS). Encargado: SBS - UIF.
- Exposición: Proveedor de software i2 (investigación). Expositor: Yliana Muñoz (Infórmese Perú).
- Taller: Desarrollo de Indicadores de Riesgos de LAFT. Encargado/Expositor: Comisión Capacitación: Holbert Ledesma (Financiera Confianza).
- Exposición: Proveedor de listas PEP. Expositor: José Armando Girón (CLIN).

COMITÉ DE RECURSOS HUMANOS:

Temas tratados:

- Presentación sobre el alcance de la adecuación de las empresas a la Resolución de la SBS N° 272-2017, referente a pautas de cumplimiento obligatorio en temas de Gestión de recursos Humanos dentro del Gobierno Corporativo.
- Aspectos a considerar en la gestión de Seguridad y Salud en empresas financieras, a cargo de CONSIMEC.
- Presentación a los representantes de las asociadas de la propuesta y plan de trabajo para el año 2018.

COMITÉ DE RIESGOS:

Temas tratados:

- Exposición: Alcances del Reglamento de Gobierno Corporativo y GIR. Funcionario de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS.
- Exposición: Gestión del Sobreendeudamiento en el Seguimiento del Portafolio. John Sarmiento - Gerente de Microfinanzas de EXPERIAN.
- Exposición: Proceso para la Obtención del Método Estándar Alternativo para el Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional. CAJA PIURA
- Exposición: Score Crediticio para Admisión de Créditos y Cálculo de Pérdidas Esperadas. Iván Perez - Gerente de Riesgos de Edpyme Acceso Crediticio.
- Equifax - Herramientas para la Gestión de Riesgos.
- Gobierno Corporativo y Gestión Estratégica de Microfinanzas - Sr. Martin Naranjo Landerer - Gerente General de Financiera Confianza.
- Aspectos claves de la Circular G-191-2017: Eventos de Pérdida - Srta. Leslye Sihuy Diburga - Supervisora de Riesgo Operacional de la SBS.
- Tema: Proceso de autorización por parte de la SBS para la utilización del Método ASA (Método Estándar Alternativo), para el Cálculo de Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional. Expositor: Sr. Héctor Nizama, Sub Jefe del Área de Riesgo Operacional de Caja Piura SAC.
- Perspectivas Económicas - Banco Central de Reserva.
- Coaching para la Gestión de Riesgos - Coach Ronald Granthon.
- Gestión de la Seguridad de la Información - Consultor Yofré Valverde.

COMITÉ DE SEGURIDAD:

Temas tratados:

- Avances de las gestiones por servicios de ASBANC (resultados de las reuniones ASBANC - ASOMIF del 05DIC16 y 05ENE17).
- Avances de la gestión Servicios de ASBANC (resultados de las reuniones ASBANC -ASOMIF del 06FEB17).
- Capacitación Técnica Sistemas de Alarma "Usos y Configuración para una Eficiente Gestión de Alarmas".
- Resumen de sesiones de Comité de Seguridad ASBANC.
- Resumen de acuerdos "Mesa de Trabajo" ASBANC - ASOMIF PERÚ.
- Resultados de encuesta del estado de la seguridad en IMF.
- Análisis de la Emergencia provocada por el "Niño Costero" y su impacto en las operaciones de las IMF.
- Puesta en vigencia "Convenio de Cooperación Interinstitucional.
- ASBANC - MININTER" aprobado en Julio 2017.
- Revisión "Medidas Mínimas de Seguridad para Entidades del Sistema Financiero" - SUCAMEC.

- Comentarios de la "Reunión con el Coordinador Nacional PNP" MINTER.
- Avances de la consolidación del mapa de Oficinas Microfinancieras a nivel nacional.
- Exposición: "Éxito en la Gestión y Control de Cajas Fuertes y ATM´s" (Expositor: Percy Quispe - TECEM Perú).
- Incidencia delictiva contra ATM´s y su impacto en el sistema financiero nacional - Invitado: Giovanni Pichling de ASBANC.
- Convenios Individuales de los Servicios Policiales RM 003 MINTER.
- Riesgos de seguridad y estandarización de criterios sobre entidades Microfinancieras.

WEBEX

Sobre la participación de colaboradores de las asociadas en temas gremiales, a través de los comités especializados, ha sido en un 24% por vía remota a través del sistema webex, desde sus centros de trabajo, evitando el desplazamiento a la ciudad de Lima.

REPORTE DE SESIONES DE COMITÉS ESPECIALIZADOS 2017
Del 13 de Enero al 07 de Diciembre

N°	Comité	Fecha	Total Asociadas	Presenciales	Webex	Total Participantes
1	Auditores Internos	enero	10	9 69%	4 31%	13
		marzo	10	6 60%	4 40%	10
		mayo	7	4 57%	3 43%	7
		julio	9	6 67%	3 33%	9
		setiembre	15	17 67%	4 33%	21
		noviembre	12	12 80%	3 20%	15
2	Seguridad	enero	8	7 69%	1 31%	8
		febrero	13	17 94%	1 6%	18
		mayo	15	13 72%	5 28%	18
		agosto	11	8 73%	3 27%	11
		noviembre	7	6 73%	2 27%	8
3	Oficiales de Atención al Usuario	enero	14	12 69%	4 31%	16
		febrero	11	14 82%	3 18%	17
		junio	13	20 87%	3 13%	23
		setiembre	19	40 93%	3 7%	43
4	Oficiales Cumplimiento	febrero	19	13 69%	6 31%	19
		abril	10	8 80%	2 20%	10
		junio	13	11 85%	2 15%	13
		agosto	16	25 86%	4 14%	29
		setiembre	17	21 86%	2 14%	23
		diciembre	13	12 80%	3 20%	15
5	Riesgos	febrero	12	17 69%	3 31%	20
		junio	11	14 78%	4 22%	18
		noviembre	12	11 79%	3 21%	14
6	Funcionario de Cumplimiento Normativo	marzo	14	8 69%	6 31%	14
		julio	16	20 87%	3 13%	23
7	Recursos Humanos	marzo	6	8 69%	2 31%	10

CAPACITACIÓN ASOMIF PERÚ

La Asociación de Instituciones de Microfinanzas ASOMIF PERÚ, en el año 2017 continuó desarrollando capacitaciones presenciales como virtuales, que tienen por objetivo, fortalecer conocimientos y mejorar competencias de los colaboradores de las 19 instituciones asociadas. El área de Capacitación de Asomif Perú dentro de sus actividades estructuró sus capacitaciones en tres frentes:

- Foros Nacionales e Internacionales.
- Seminarios - Taller Especializados.
- Cursos Virtuales.

FOROS

I Foro Internacional de Microfinanzas

En el mes de junio 2017 se realizó por primera vez el Foro Internacional de Microfinanzas, el evento se llevó a cabo en las instalaciones del Hotel Sol de Oro en el distrito de Miraflores. Participaron destacados expositores Nacionales e Internacionales, especialistas en los temas desarrollados.

Los contenidos trabajados fueron desastres naturales y el proceso de reconstrucción, Reformulación del modelo de negocios, el porque es importante innovar y gestionar el cambio; Importancia de la Cultura de ahorro y seguros; entre otros.



V Foro Internacional de PLAFT

En el mes de Agosto 2017, se desarrolló el IV Foro Internacional de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el evento se llevó a cabo en las instalaciones del Hotel Sol de Oro en el distrito de Miraflores, contó con la participación de destacados expositores nacionales e internacionales, expertos en temas de lavado de activos, por parte de los internacionales estuvieron los representantes de las COAF de Brasil y UAF de Chile junto a su par Peruano UIF de Perú.

Los temas tratados estuvieron relacionados a la coyuntura nacional, caso lava Jato, levantamiento del Secreto bancario. El número de participantes de los dos días (24 y 25 de agosto) sumó 151, muchos de ellos colaboradores del sistema financiero, seguros, asociaciones civiles, empresas mineras, AFP, entre otros.

Foro El Nuevo Marco Regulatorio en el Sector Financiero y de Microfinanzas

El 04 de Diciembre de 2017, se realizó el I Foro El Nuevo Marco Regulatorio en el Sector Financiero y de Microfinanzas, (FCN) organizado por el Comité de Funcionario de Cumplimiento Normativo de Asomif Perú, el evento se llevó a cabo en el Auditorio de Ernest and Young, (EY) en el distrito de San Isidro, con la participación de destacados



expositores como La funcionaria SBS Fabiola García, el Abogado Penalista Dino Caro Coria del Estudio Caro & Asociados, Numa Arellano de EY Perú entre otros.

La asistencia a este foro sumó 108 personas, entre las instituciones asistentes figuran empresas Bancarias y No Bancarias, empresas aseguradoras, AFP, agentes de bolsa, entidades regulatorias, SUNAT, SBS, SMV entre otros.

SEMINARIOS

La programación de los seminarios especializados, están dirigidos a los colaboradores de las instituciones asociadas, el objetivo se orienta a desarrollar mayor conocimiento y generar nuevas competencias en el desempeño diario de cada uno de ellos. Se realizaron 10 seminarios a lo largo del año 2017, entre los cuales podemos mencionar.

1. Declaración Jurada Anual 2016.
2. Gestión del Desempeño Social.
3. Recuperación de Créditos para Analistas de Negocios.
4. Riesgo Operacional.
5. Tecnología y metodología crediticia.
6. Negociación
7. Riesgo Operacional parte 2.
8. Administración de la Cartera de Crédito basado en riesgos.
9. Evaluación Eficiente de los créditos para Pequeña Empresa.
10. Cierre Contable Tributario.

El número de participantes a lo largo del año sumó 140 personas, colaboradores de instituciones asociadas y empresas no asociadas.

CURSOS VIRTUALES

Los cursos virtuales, son parte de la oferta en capacitación obligatoria que exige la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, estos son:

1. Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)
2. Transparencia de la Información (TI)

La capacitación virtual genera grandes beneficios a la organización y a los trabajadores, pues en ambos el beneficio se ubica en el ahorro del tiempo y recursos económicos que demandan una capacitación presencial, al ser virtual, la misma está a disposición según los tiempos que manejan los trabajadores sin descuidar la labor diaria, la conectividad vía internet facilita el acceso, como son la PC, Laptop, Tablet y celulares.

Para el año 2017, participaron un total de 3,625 personas, entre miembros de instituciones asociadas y no asociadas. En el caso del Curso de PLAFT, participación 2,611 personas y para el curso de TI fueron 1,014 personas. El beneficio más importante que se destacan de los cursos virtuales es el costo reducido, Curricula actualizada y validada por el Comité de Oficiales de Cumplimiento del Asomif Perú y el nuevo diseño para cada actualización, la experiencia a lo largo de estos {últimos siete años, fortalece la calidad de los cursos virtuales desarrollados y diseñados por Asomif Perú en beneficio de las empresas asociadas.

**ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE
MICROFINANZAS DEL PERÚ**

(ASOMIF PERÚ)

Lima - Perú

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Directores

He auditado los estados financieros adjuntos de **ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Mi auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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 pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de 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 institución. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.


Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú

12 de marzo de 2018



Raúl Yshikawa G.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 20458
Auditor Independiente

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(En Soles)

ACTIVOS	2017	2016	PASIVOS Y PATRIMONIO	2017	2016
Activos corrientes :			Pasivos corrientes :		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 3)	1,364,868	1,372,468			
Cuentas por cobrar comerciales, neto (Nota 4)	24,693	48,299	Otras cuentas por pagar (Nota 9)	48,141	210,981
Cuentas por cobrar diversas (Nota 5)	15,418	7,267			
Servicios y otros contratados por anticipado (Nota 6)	1,439	2,123			
	1,406,418	1,430,157	Total de pasivos corrientes	48,141	210,981
Activos no corrientes :			Total de pasivos	48,141	210,981
Inversiones (Nota 7)	465,000	465,000			
Inmueble, maquinaria y equipo, neto (Nota 8)	8,797	9,210	Patrimonio		
			Patrimonio Institucional (Nota 10)	9,865	9,865
			Resultados acumulados	1,683,521	1,951,008
			Resultados del ejercicio	138,688	(267,487)
			Total de patrimonio	1,832,074	1,693,386
TOTAL DE ACTIVOS	1,880,215	1,904,367	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,880,215	1,904,367

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

ESTADOS DE RESULTADOS **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016** (En Soles)

	2 017	2 016
Ingresos netos (Nota 11)	1 160 469	998 895
	1 160 469	998 895
Superávit Bruto		
Gastos de administración (Nota 12)	(1 148 550)	(1 258 045)
	11 919	(259 150)
Superávit de Operación		
Otros ingresos (Nota 13)	155 685	174
Ingresos y gastos financieros, neto (Nota 14)	(28 916)	(8 511)
	138 688	(267 487)
Superávit (Déficit)		

Los notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En Soles)

	<u>PATRIMONIO</u> <u>INSTITUCIONAL</u>	<u>RESULTAD</u> <u>OS</u> <u>ACUMULA</u> <u>DOS</u>	<u>TOTAL</u> <u>PATRIMO</u> <u>NIO</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	9 865	1 951 008	1 960 873
Déficit neto, del año 2016	--	(267 487)	(267 487)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	9 865	1 683 521	1 693 386
Otros			0
Superávit neto, del año 2017	--	138 688	138 688
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	9 865	1 822 209	1 832 074

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En Soles)

	2 017	2 016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de clientes	1 184 075	971 306
Otros cobros	178 172	13 891
Pago a proveedores	(208 386)	(625 699)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(608 622)	(604 240)
Pago de tributos	(9 048)	(3 649)
Otros pagos	(541 092)	(24 228)
	(4 901)	(272 619)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(2 699)	(2 020)
	(2 699)	(2 020)
Disminución neto de efectivo	(7 600)	(274 639)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	1 372 468	1 647 107
	1 364 868	1 372 468
Saldo de efectivo al final del ejercicio	1 364 868	1 372 468

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En Soles)

	2 017	2 016
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Superávit (Déficit)	138 688	(267 487)
Ajustes al resultado neto según balance :		
Depreciación	3 112	2 862
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :		
Cuentas por cobrar comerciales	23 606	(27 589)
Otras cuentas por cobrar	(8 152)	(2 000)
Gastos pagados por anticipado	684	(714)
Cuentas por pagar comerciales	-.-	(9 980)
Otras cuentas por pagar	(162 839)	32 288
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en actividades de operación	(4 901)	(272 619)

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ

(ASOMIF PERÚ)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Soles)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA ASOCIACIÓN

La **ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DEL PERÚ (ASOMIF PERÚ)**, es una persona jurídica sin fines de lucro, constituida con fecha 06 de julio de 2007, como una asociación civil de carácter promocional y gremial no lucrativa, cuyos asociados son las personas jurídicas de carácter empresarial, constituidas dentro de la actividad privada del sistema financiero nacional, cuyo objeto social es preferentemente otorgar servicios financieros a la micro, pequeña y mediana empresa. Asimismo, por excepción, son asociadas la Asociación de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito del Perú – ASOCAJAS y la Asociación de EDPYMES del Perú - ASEP, las cuales tendrán la calidad de asociadas hasta su extinción.

El domicilio fiscal de la asociación se encuentra ubicado en la Av. Dos de Mayo N° 1554, San Isidro, Lima.

Los Estados Financieros adjuntos, del ejercicio 2017, serán presentados a la Asamblea de Asociados para su aprobación, en la fecha establecida por ley. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros del ejercicio 2017 adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y prácticas contables seguidos en la preparación de dichos estados financieros:

a. Bases de preparación

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú comprenden, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: (a) las Normas Internacionales de Información Financiera; (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; y (c) las Interpretaciones, ya sean las originadas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

En la preparación y presentación de sus estados financieros por el 2017 y 2016, la Asociación ha observado el cumplimiento de las Normas e Interpretaciones antes mencionadas, que le son aplicables.

b. Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Asociación lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron los saldos de los estados financieros, serían corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de los bienes del activo fijo.

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se efectúa en base a la posibilidad de cobro de cada cliente teniendo en cuenta su comportamiento durante el año con cada uno de ellos.

d. Muebles, Enseres y Equipos, neto

Los Muebles Enseres y Equipos se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Asociación obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

e. Servicios u otros contratados por anticipado

Estos activos se transfieren a los resultados corrientes en la medida que se devenga el servicio respectivo o la obligación correspondiente.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las aportaciones y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la asociación, se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La asociación reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Asociación en el futuro y las transacciones cumplen con criterios específicos para cada una de las actividades de la Asociación.

g. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen conforme se devengan.

h. Provisión para compensación por tiempo de servicios

Esta provisión se registra con cargo a resultados en la medida que se devenga la obligación calculada de acuerdo con la legislación laboral vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados.

El importe del pasivo registrado, es el monto que tendría que pagarse a los trabajadores asumiendo que ellos se retiraran a la fecha de estos estados financieros.

i. Diferencia de cambio

Las utilidades o pérdidas en cambio afectan a los resultados del período en que se generan.

j. Bases para la conversión de moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de activos y pasivos en Dólares Estadounidenses han sido expresados en Soles a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros, de S/. 3.238 y S/. 3.245 por US \$ 1 (S/. 3.352 y S/. 3.360 por US \$ 1 al 31 de diciembre de 2016), respectivamente.

A continuación, se exponen los saldos en Dólares Estadounidenses al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	277 453	304 304
	-----	-----
Total Activo	277 453	304 304
	=====	=====
Pasivo		
Cuentas por pagar diversas	-.-	(44 417)
	-----	-----
Total Pasivo	-.-	(44 417)
	-----	-----
Posición activa, neta	277 453	259 887
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2017 la Asociación registró una pérdida por diferencia de cambio neta de S/ 33,773 (Pérdida neta de S/ 19,363 al 31 de diciembre de 2016).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas corriente ASOMIF	632 018	623 974
Depósitos a Plazo Fijo	732 850	748 494
	-----	-----
	1 364 868	1 372 468
	=====	=====

La Asociación mantiene cuentas corrientes y depósitos a plazo fijo en bancos locales principalmente en nuevos soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Facturas por Cobrar Soles	24 693	48 299
	-----	-----
	24 693	48 299
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas

5. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entregas a rendir al personal	1 950	.-
Cuentas por cobrar al personal	.-	1 139
Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas	4 217	4 217

Cuentas por cobrar diversas - Terceros	9 251	1 911
	-----	-----
	15 418	7 267
	=====	=====

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por adelantado	1 321	1 485
Gastos pagados por adelantado	118	638
	-----	-----
	1 439	2 123
	=====	=====

7. INVERSIONES

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pagos Digitales Peruanos S.A.	465 000	465 000
	-----	-----
	465 000	465 000
	=====	=====

8. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS, NETO

Comprende:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO</u> <u>INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u> <u>DEDUCCIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>FINAL</u>	<u>TASA</u> <u>%</u>
<u>Costo</u>				
Muebles y enseres	3 670	--	3 670	
Equipos diversos	32 056	2 699	34 755	
	-----	-----	-----	
	35 726	2 699	38 425	
	=====	=====	=====	

Depreciación

Muebles y enseres	(2 521)	(367)	(2 888)	10
Equipos diversos	(23 995)	(2 745)	(26 740)	10-25
	-----	-----	-----	
	(26 516)	(3 112)	(29 628)	
	=====	=====	=====	
NETO	9 210		8 797	
	=====		=====	

Al 31 de diciembre de 2017, la Gerencia de la Asociación ha efectuado una evaluación del estado de uso de sus activos fijos, y no ha encontrado ningún indicio de desvalorización.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tributos por pagar	13 658	22 706
Remuneraciones y participaciones por pagar	28 151	32 559
Compensación por tiempo de servicio	5 789	6 077
Otras cuentas por pagar diversas	543	149 639
	-----	-----
	48 141	210 981
	=====	=====

10. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

El Patrimonio Institucional de la Asociación al 31 de diciembre de 2017 asciende a S/. 9,865, las mismas que se encuentran distribuidas de la siguiente forma.

<u>Asociados</u>	<u>Aporte</u>	<u>%</u>
ASOCAJAS	4 865	49.00
ASEP	5 000	51.00
	-----	-----
Total	9 865	100.00
	=====	=====

11. INGRESOS, NETOS

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Asomif		
Cuotas de asociados	755 240	771 400
Servicios afiliados	10 095	4 833
Talleres	277 141	222 662
Otras cuotas Extraordinarias	20 909	.-
Servicios Grabados	97 084	.-
	-----	-----
Ventas, netas	1 160 469	998 895
	=====	=====

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargas de personal	603 927	603 684
Servicios prestados por terceros	131 807	146 067
Tributos	11 284	12 754
Gastos de gestión	398 270	135 843
Gastos dinero electrónico	150	356 835
Provisiones	3 112	2 862
	-----	-----
	1 148 550	1 258 045
	=====	=====

13. OTROS INGRESOS

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	155 685	174
	-----	-----
	155 685	174
	=====	=====

14. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS, NETO

Comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia por diferencia de cambio	20 770	106 140
Intereses Ganados Depósitos a plazos	9 869	15 716
Gastos bancarios	(5 011)	(4 864)
Perdida por diferencia de cambio	(54 543)	(125 503)
	-----	-----
	(28 915)	(8 511)
	=====	=====

15. DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta las Asociaciones se encuentran exoneradas del pago del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría hasta el 31 de diciembre de 2018.

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del año 2017 se encuentra pendiente de revisión, por parte de la Administración Tributaria, los ejercicios económicos no prescritos.

La Gerencia de la compañía considera que una posible revisión no generará pasivos de importancia que puedan afectar significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

17. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2017 Y SIGUIENTES

Las normas de Precios de Transferencia incluidos en el artículo 32-A de la Ley del Impuesto a la Renta, establecen los lineamientos para la determinación del valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas.

En lo referente a la declaración jurada informativa de Precios de Transferencia, se dispone el cumplimiento obligatorio de la presentación de la declaración jurada informativa de Precios de Transferencia por parte de los sujetos obligados, según el monto de ingresos devengados en el ejercicio.

Así, se ha previsto la presentación de la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia “Reporte Local” que deberán presentarse anualmente y a partir del ejercicio 2017, por los contribuyentes, cuyos ingresos devengados superen 2300 UIT.

Aquellos sujetos que pertenezcan a un grupo económico y cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable superen 20,000 UIT, se encuentran obligados a presentar la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia “Reporte Maestro” a partir del ejercicio 2018.

La matriz domiciliada en el país de un grupo multinacional se encuentra obligada a presentar la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia “Reporte País por País” a partir del ejercicio 2018, siempre que los ingresos según los estados financieros consolidados que formule, devengados en el ejercicio anterior al que corresponde la declaración, sean mayor o iguales a S/ 2'700,000.

----- oOo -----