

Tendencias de Desempeño

Microfinance Information eXchange (MIX)

EDPYME Edyficar

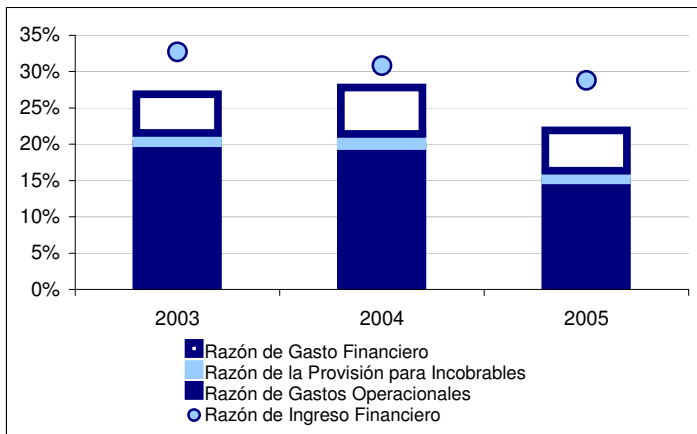
Tendencias

2003

—

2005

Principales Tendencias de Desempeño



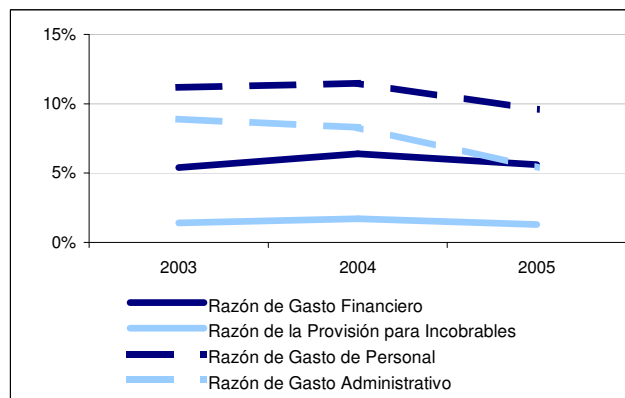
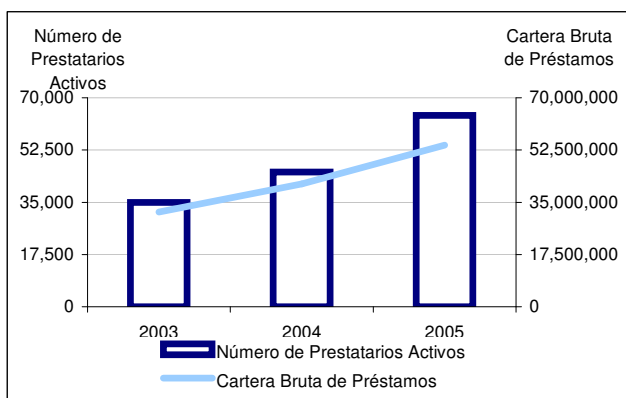
- ↑ Número de Prestatarios Activos
- ↑ Cartera Bruta de Préstamos
- Razón Deuda/ Capital
- Retorno Sobre Activos
- Razón de Ingreso Financiero
- Razón de Gasto Total
- Gastos Operacionales/ Cartera
- Prestatarios por Personal
- ↓ Cartera en Riesgo > 30 Días



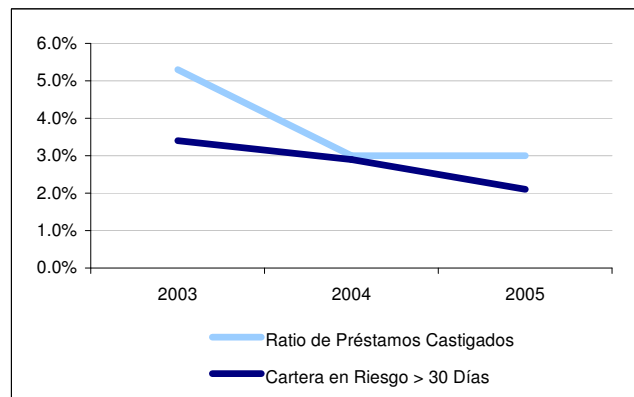
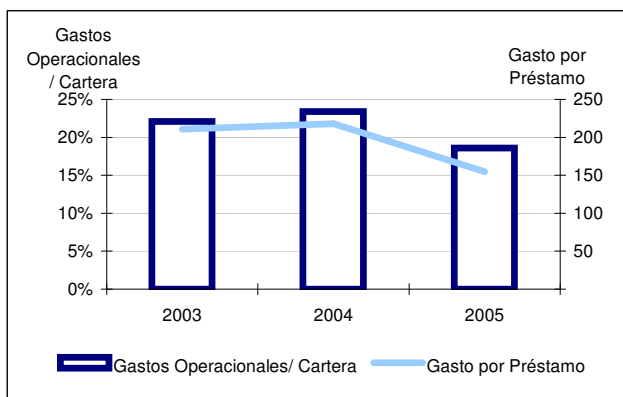
1901 Pennsylvania Ave. NW, Suite 307, Washington, DC 20006 USA
www.mixmarket.org | www.mixmbb.org | info@themix.org

tel: +1 202 659 9094
fax: +1 202 659 9095

| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | Ajustado | | | | | |
|---|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--|
| | 2005 | | 2004 | | 2003 | |
| | Indicadores | % Δ | Indicadores | % Δ | Indicadores | |
| Número de IMFs | n/a | | n/a | | n/a | |
| Edad | 7 | | 6 | | 5 | |
| Total del Activo | 67,918,513 | 35.0% | 50,294,204 | 39.2% | 36,138,436 | |
| Número de Oficinas | 35 | 2.9% | 34 | 112.5% | 16 | |
| Número de Personal | 579 | 9.9% | 527 | 55.5% | 339 | |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 16.2% | -2.4% | 16.6% | -11.7% | 18.8% | |
| Razón de Obligaciones Comerciales | 99.5% | 3.0% | 96.6% | 37.8% | 70.1% | |
| Razón Deuda/ Capital | 5.2 | 3.6% | 5.0 | 15.8% | 4.3 | |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | n/a | 0.0% | n/a | 0.0% | |
| Depósitos/ Total Del Activo | 0.0% | n/a | 0.0% | n/a | 0.0% | |
| Cartera Bruta/ Total del Activo | 79.7% | -2.7% | 81.9% | -6.6% | 87.7% | |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 64,079 | 42.0% | 45,136 | 29.0% | 34,985 | |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 57% | -2.4% | 58% | 4.7% | 56% | |
| Número de Préstamos Vigentes | 67,137 | 48.7% | 45,138 | 29.0% | 34,985 | |
| Cartera Bruta de Préstamos | 54,097,193 | 31.3% | 41,189,790 | 29.9% | 31,699,441 | |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 844 | -7.5% | 913 | 0.7% | 906 | |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ PNB per Cápita | 36% | -7.5% | 39% | -8.1% | 42% | |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 806 | -11.7% | 913 | 0.7% | 906 | |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 34% | -11.9% | 39% | -8.1% | 42% | |
| Número de Ahorristas Voluntarios | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | |
| Número de Cuentas de Ahorro Voluntario | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | |
| Ahorros Voluntarios | 0 | n/a | 0 | n/a | 0 | |
| Saldo Promedio de Ahorro por Ahorrista | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | |
| Saldo Promedio de Cuentas de Ahorro | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 4.7% | 147.4% | 1.9% | -52.5% | 4.0% | |
| Retorno Sobre Patrimonio | 28.7% | 168.2% | 10.7% | -46.0% | 19.8% | |
| Autosuficiencia Operacional | 132.8% | 20.1% | 110.6% | -9.1% | 121.7% | |
| Autosuficiencia Financiera | 131.6% | 19.0% | 110.6% | -9.1% | 121.7% | |



| | 2005 | | Ajustado 2004 | | 2003 |
|---|-------------|--------|---------------|--------|-------------|
| | Indicadores | % Δ | Indicadores | % Δ | Indicadores |
| INGRESOS | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 28.8% | -6.5% | 30.8% | -5.8% | 32.7% |
| Margen de Ganancia | 24.0% | 150.0% | 9.6% | -46.1% | 17.8% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 35.1% | -3.0% | 36.2% | 0.8% | 35.9% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 33.0% | 5.1% | 31.4% | -4.6% | 32.9% |
| GASTOS | | | | | |
| Razón de Gasto Total | 21.8% | -21.6% | 27.8% | 3.3% | 26.9% |
| Razón de Gasto Financiero | 5.6% | -12.5% | 6.4% | 18.5% | 5.4% |
| Razón de la Provisión para Incobrables | 1.3% | -23.5% | 1.7% | 21.4% | 1.4% |
| Razón de Gastos Operacionales | 15.0% | -23.9% | 19.7% | -2.0% | 20.1% |
| Razón de Gasto de Personal | 9.6% | -16.5% | 11.5% | 2.7% | 11.2% |
| Razón de Gasto Administrativo | 5.4% | -34.9% | 8.3% | -6.7% | 8.9% |
| Razón de Gasto de Ajustes | 0.2% | n/a | 0.0% | n/a | 0.0% |
| EFICIENCIA | | | | | |
| Gastos Operacionales/ Cartera | 18.6% | -20.5% | 23.4% | 5.9% | 22.1% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 11.9% | -12.5% | 13.6% | 9.7% | 12.4% |
| Salario Promedio/ PNB Per Cápita | 4.3 | -6.3% | 4.5 | -22.1% | 5.8 |
| Gasto por Prestatario | 159 | -27.1% | 218 | 3.4% | 211 |
| Gasto por Préstamo | 155 | -29.1% | 218 | 3.4% | 211 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 113 | 31.5% | 86 | -17.8% | 104 |
| Préstamos por Personal | 116 | 35.4% | 86 | -17.0% | 103 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 319 | 29.3% | 247 | 85.4% | 133 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 334 | 35.4% | 247 | 85.4% | 133 |
| Ahorristas Voluntarias por Personal | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Cuentas de Ahorro Voluntario por Personal | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Razón de la Distribución de Personal | 34.7% | 0.0% | 34.7% | -55.3% | 77.6% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 2.1% | -27.6% | 2.9% | -14.7% | 3.4% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.2% | -36.8% | 1.9% | -5.0% | 2.0% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 3.0% | 0.0% | 3.0% | -43.4% | 5.3% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 3.0% | 0.0% | 3.0% | -25.0% | 4.0% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 166.8% | 2.6% | 162.5% | 2.5% | 158.6% |
| Activos Líquidos No Prod./ Total del Activo | 17.6% | 18.9% | 14.8% | 34.5% | 11.0% |
| Razón Corriente | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |



4 - Estados Financieros Reclasificados y Ajustados

EDPYME Edyficar

Año: 2005 Factor de cambio de moneda 1.000000
 Moneda: Peruvian Nuevo Sol Unidades 1

| BALANCE GENERAL | Cuentas no Ajustadas | Cuentas Ajustadas | ESTADO DE RESULTADOS | Cuentas no Ajustadas | Cuentas Ajustadas |
|--|----------------------|--------------------|--|----------------------|-------------------|
| Caja y Banco | 40,955,138 | 40,955,138 | Ingreso Financiero | 57,206,030 | 57,206,030 |
| Reservas en el Banco Central | 0 | 0 | Ingreso Financiero por la Cartera | 56,290,665 | 56,290,665 |
| Act. Financieros a Cto. Plazo | 0 | 0 | <i>Interés por la Cartera</i> | 56,290,665 | 56,290,665 |
| Cartera Neta | 179,083,833 | 179,083,833 | <i>Ingreso por Comisiones sobre la Cartera</i> | 0 | 0 |
| <i>Cartera Bruta de Préstamos</i> | 187,926,110 | 185,553,373 | Ingresos Financieros por Otros Activos Financieros | 700,450 | 700,450 |
| <i>(Res. para Prést. Incobrables)</i> | 8,842,277 | 6,469,540 | Otros Ingresos Rel. a los Servicios Financieros | 214,915 | 214,915 |
| Intereses por Cobrar | 3,700,784 | 3,700,784 | Gasto Financiero | 10,807,302 | 11,180,241 |
| Cuentas por Cobrar y Otros Activos | 4,744,678 | 4,744,678 | Gastos Financieros del Pasivo | 10,383,405 | 10,383,405 |
| Total del Activo a Largo Plazo | 0 | 0 | <i>Intereses y Gastos por Depósitos</i> | 0 | 0 |
| Activos Fijos Netos | 4,404,100 | 4,476,066 | <i>Intereses y Gastos por Obligaciones</i> | 10,383,405 | 10,383,405 |
| Total del Activo | 232,888,533 | 232,960,499 | Gastos Netos Ajuste- Inflación | 0 | 372,939 |
| Depósitos a la vista | 0 | 0 | <i>Gasto, Ajuste por Inflación</i> | 0 | 444,905 |
| Ahorros Voluntarios | 0 | 0 | <i>Ingreso, Ajuste por Inflación</i> | 0 | 71,966 |
| Ahorros Obligatorios | 0 | 0 | Gastos del Ajuste por Subsidios | 0 | 0 |
| Depósitos a plazo | 0 | 0 | Costo de Fondos | | |
| Obligaciones | 184,704,414 | 184,704,414 | Otros Gastos Financieros | 423,897 | 423,897 |
| <i>Obligaciones a tasas subvencionadas</i> | 0 | 0 | Resultado Financiero Neto | 46,398,728 | 46,025,789 |
| <i>Obligaciones a tasas comerciales</i> | 184,704,414 | 184,704,414 | Provisión para Incobrables, Neta | 2,500,880 | 2,500,880 |
| Intereses por Pagar | 1,508,452 | 1,508,452 | Gasto de la Provisión para Incobrables | 2,521,320 | 2,521,320 |
| Cuentas por Pagar y Otras Obligaciones | 9,079,454 | 9,079,454 | Recup. de Prést. Castigados | 20,440 | 20,440 |
| Total del Pasivo | 195,292,320 | 195,292,320 | Gastos Operacionales | 29,772,284 | 29,772,284 |
| Patrimonio Pagado | 24,635,044 | 24,635,044 | Gastos de Personal | 19,070,539 | 19,070,539 |
| Donaciones Acumuladas | 0 | 0 | Gastos Administrativos | 10,701,745 | 10,701,745 |
| <i>Años Anteriores</i> | 0 | 0 | <i>Arriendo y Servicios Públicos</i> | 0 | 0 |
| <i>Año en Curso</i> | 0 | 0 | <i>Transporte</i> | 0 | 0 |
| Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | 9,943,113 | 9,570,174 | <i>Materiales de Oficina</i> | 0 | 0 |
| <i>Años Anteriores</i> | 0 | 0 | <i>Depreciación</i> | 1,784,322 | 1,784,322 |
| <i>Año en Curso</i> | 9,943,113 | 9,570,174 | <i>Otros Gastos Administrativos</i> | 8,917,423 | 8,917,423 |
| Ajustes | 0 | 444,905 | Res. de Operación Neto | 14,125,564 | 13,752,625 |
| <i>Ajuste por Inflación</i> | 0 | 444,905 | Res. No Operacional Neto | 223,309 | 223,309 |
| <i>Ajuste por Subsidios al Costo de Fondos</i> | 0 | 0 | Ingresos No Operacionales | 247,121 | 247,121 |
| <i>Ajuste por Subsidios en Especie</i> | 0 | 0 | Gastos No Operacionales | 23,812 | 23,812 |
| Reservas | 3,792,242 | 3,792,242 | Resultado Neto (Antes de Donaciones y Impuestos) | 14,348,873 | 13,975,934 |
| Otras Cuentas de Patrimonio | -774,186 | -774,186 | Impuestos | 4,405,760 | 4,405,760 |
| Total del Patrimonio | 37,596,213 | 37,668,179 | Res. Neto (Antes Donaciones y Después de Impuestos) | 9,943,113 | 9,570,174 |
| Total del Pasivo y Patrimonio | 232,888,533 | 232,960,499 | Donaciones para Subsidiar Servicios Financieros | 0 | 0 |
| | | | Resultados Neto (Después de Donaciones y Impuestos) | 9,943,113 | 9,570,174 |

| | | |
|--|---|---|
| AJUSTE POR INFLACIÓN | <i>Aplicado: Sí</i> | |
| Patrimonio del Año Anterior | 27,463,287 | |
| Tasa de Inflación | 1.62% FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 64x. | |
| Gasto, Ajuste por Inflación | 444,905 | Efecto: Otra cuenta de Patrimonio que compensa el cambio en |
| Activo Fijo del Año Anterior | 4,442,361 | |
| Tasa de Inflación | 1.62% FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 64x. | |
| Ingreso, Ajuste por la Inflación | 71,966 | Efecto: Aumenta las cuentas Activos Fijos y Total del Activo. |
| Gasto Neto Ajuste por la Inflación | 372,939 | Efecto: Aumenta la cuenta Gasto Financiero, y disminuye el Resultado |
| AJUSTE DE COSTE DE FONDOS | <i>Aplicado: Sí</i> | |
| Balance de Obligaciones del Año Anterior | 130,494,662 | |
| Balance de Obligaciones del Año Actual | 184,704,414 | |
| Balance Promedio de Obligaciones por el Año | 157,599,538 | |
| Tasa de Interés Comercial Local | 3.43% FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 60L. | |
| Coste de Fondos a Tasas Comerciales | 5,405,664 | |
| Interés y Comisiones Pagados por Obligaciones | 10,383,405 | |
| Ajuste al Coste de Fondos | - | Efecto: Aumenta el Gasto Financiero, disminuye el Resultado Operacional, Resultado Neto. |
| AJUSTE POR PRÉSTAMOS CASTIGADOS | <i>Aplicado: Sí</i> | |
| Cartera Bruta de Préstamos no Ajustada | 187,926,110 | |
| Créditos en Riesgo > 365 días | 2,372,737 | |
| Cartera de Préstamos Ajustada | 185,553,373 | Efecto: Disminuye la Cartera neta y aumenta la Provisión para |
| N° de Préstamos Vigentes | 68,260 | |
| N° de Préstamos > 365 días | 1,123 | |
| N° de Préstamos Vigentes Ajustado | 67,137 | |
| AJUSTE PROV. CRÉDITOS INCOBRABLES | <i>Aplicado: Sí</i> | |
| Préstamos Vigentes Refinanciados | 2,448,418.00 | |
| Factor de Provisión, Préstamos Refinanciados | x 50% | |
| <i>Reserva para Préstamos Refinanciados</i> | <u>1,224,209</u> | |
| Préstamos en Riesgo 90-180 días | 922,748 | |
| Factor de Provisión, Atrasados 90-180 días | x 50% | |
| <i>Reserva para Préstamos, Atrasados 90-180 días</i> | <u>461,374</u> | |
| Préstamos Atrasados 180-360 días | 1,311,044 | |
| Factor de Provisión, Atrasados 180-360 días | x 100% | |
| <i>Reserva para Préstamos, Atrasados 180-360 días</i> | <u>1,311,044</u> | |
| Reserva mínima para Préstamos Incobrables, Ajustada | 2,996,627 | Efecto: Disminuye la Cartera neta y aumenta la Provisión para incobrables si la Reserva para Préstamos Incobrables no es suficiente para cubrir el ajuste de la provisión y el castigo. |
| Cartera Bruta, no Ajustada | 187,926,110 | |
| Reserva para Préstamos Incobrables, no Ajustada | 8,842,277 | |
| Cartera Neta, no Ajustada | 179,083,833 | |
| Cartera Bruta, Ajustada | 185,553,373 | |
| Reserva para Préstamos Incobrables, Ajustada | 6,469,540 | |
| Cartera Neta, Ajustada | 179,083,833 | |
| Diferencia, Cartera Bruta Ajustada y no Ajustada | - | |
| Provisión para Incobrables, Neta no Ajustada | 2,521,320 | |
| Provisión para Incobrables, Ajustada | 2,521,320 | Efecto: Disminuye el Resultado de Operación Neto, Resultado Neto. |
| AJUSTE POR SUBSIDIOS EN ESPECIE | <i>Aplicado: Sí</i> | |
| <i>Categoría de Donación</i> | Valor Indicado Ajuste | |
| Personal | - | - |
| Arriendo y Servicios Públicos | - | - |
| Transporte | - | - |
| Suministros de la Oficina | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | - | - |
| | | Efecto: Aumenta la cuenta Total Gastos Operacionales, disminuye la cuenta Resultado de |

MIX no se responsabiliza por la validez de la información presentada en este reporte.