



ALFONZO MUÑOZ  
& ASOCIADOS

amsauditores.com

## FINCA PERÚ

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de Diciembre del 2010

## FINCA PERÚ

### INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2010

#### CONTENIDO

|  | PAG.  |
|--|-------|
| Dictamen de los Auditores Independientes | 03    |
| Balance General                          | 04    |
| Estado de Ganancias y Pérdidas           | 05    |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  | 06    |
| Estado de Flujos de Efectivo             | 07    |
| Notas a los Estados Financieros          | 08-25 |

S/. = Nuevos Soles  
US\$ = Dólar Estadounidense

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 25 de Marzo del 2011

A los Señores Asociados y Directivos de:  
**FINCA PERÚ**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FINCA PERÚ, que comprende el balance general al 31 de Diciembre del 2010, y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Dirección Ejecutiva es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 los 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 con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. 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.


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FINCA PERÚ 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú a entidades financieras reguladas.

Asimismo, y a solicitud de la Entidad, se concluye que los Estados Financieros adjuntos y las notas que acompañan a los mismos cumplen las Guías CGAP para publicación de Información Financiera de las Instituciones Microfinancieras.

Refrendado por:

*Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil*

  
(Socio)  
**ALFONZO MUÑOZ CANALES**  
Contador Público Colegiado  
Matricula N° 16230

## BALANCE GENERAL

( Notas 1, 2 y 3 )

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

|  |           | <b>2010</b>       | <b>2009</b>       |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>I ACTIVO</b>                                  |           | <b>S/.</b>        | <b>S/.</b>        |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                          |           |                   |                   |
| - Fondos Disponibles                             | (Nota 4)  | 2,752,988         | 2,235,651         |
| - Colocaciones-neto                              | (Nota 5)  | 10,993,243        | 9,944,259         |
| - Cuentas por Cobrar                             | (Nota 6)  | 534,757           | 117,440           |
| - Otros Activos                                  |           | 69,471            | 91,863            |
| <b>Total Activo Corriente</b>                    |           | <b>14,350,459</b> | <b>12,389,213</b> |
| <br>   |           |                   |                   |
| - Inversiones                                    |           | 34,963            | 29,334            |
| - Inmueble, Maquinaria y Equipos, Neto           | (Nota 7)  | 1,306,908         | 1,334,082         |
| - Otros Activos                                  | (Nota 8)  | 15,636            | 24,871            |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                 |           | <b>1,357,507</b>  | <b>1,388,287</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                              |           | <b>15,707,966</b> | <b>13,777,500</b> |
| <b>Cuentas de Orden</b> (Nota 14)                |           |                   |                   |
| - Cuentas de Orden Deudoras                      |           | 12,404,216        | 10,884,619        |
| - Contra Cuenta de Cuentas de Orden Acreedoras   |           | 23,088,330        | 19,802,184        |
| <b>Total</b>                                     |           | <b>35,492,546</b> | <b>30,686,803</b> |
| <br>   |           |                   |                   |
| <b>II PASIVO Y PATRIMONIO</b>                    |           |                   |                   |
| <b>PASIVO</b>                                    |           |                   |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                          |           |                   |                   |
| - Tributos por Pagar                             | (Nota 9)  | 160,726           | 87,394            |
| - Cuentas por Pagar Diversas                     | (Nota 10) | 452,430           | 395,209           |
| - Adeudos y Obligaciones Financieras             | (Nota 11) | 3,095,540         | 1,239,353         |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                    |           | <b>3,708,696</b>  | <b>1,721,956</b>  |
| <br>   |           |                   |                   |
| - Adeudos y Obligaciones Financieras largo plazo | (Nota 11) | 1,957,143         | 3,073,121         |
| - Ingresos Diferidos                             | (Nota 12) | 301,679           | 366,376           |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                 |           | <b>2,258,822</b>  | <b>3,439,497</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                              |           | <b>5,967,518</b>  | <b>5,161,453</b>  |
| <br>   |           |                   |                   |
| <b>PATRIMONIO</b> (Nota 13)                      |           |                   |                   |
| - Fondo Patrimonial                              |           | 5,525,394         | 4,716,940         |
| - Donaciones                                     |           | 2,648,122         | 2,639,563         |
| - Reserva para contingencias                     |           | 36,960            | 36,960            |
| - Resultado del Ejercicio                        |           | 1,529,972         | 1,222,584         |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                     |           | <b>9,740,448</b>  | <b>8,616,047</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>            |           | <b>15,707,966</b> | <b>13,777,500</b> |
| <b>Cuentas de Orden</b> (Nota 14)                |           |                   |                   |
| - Cuentas de Orden Deudoras                      |           | 12,404,216        | 10,884,619        |
| - Contra Cuenta de Cuentas de Orden Acreedoras   |           | 23,088,330        | 19,802,184        |
| <b>Total</b>                                     |           | <b>35,492,546</b> | <b>30,686,803</b> |

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



## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

(Notas 1, 2 y 3)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

|   | 2010<br>S/       | 2009<br>S/       |
|---|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                         |                  |                  |
|   | (Nota 16)        |                  |
| - Intereses sobre colocaciones de créditos          | 6,376,573        | 5,395,367        |
| - Intereses sobre fondos disponibles                | 2,873            | 23,542           |
| - Diferencia de cambio                              | 56,269           | 432,663          |
| - Otros Ingresos                                    | 862,399          | 240,291          |
| <b>Total</b>  | <b>7,298,114</b> | <b>6,091,863</b> |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                           |                  |                  |
|   | (Nota 17)        |                  |
| - Pérdida por diferencia de cambio                  | (50,273)         | (185,786)        |
| - Otros gastos financieros                          | (424,527)        | (327,598)        |
| <b>Total</b>  | <b>(474,800)</b> | <b>(513,384)</b> |
| <b>Margen Financiero Neto</b>                       | <b>6,823,314</b> | <b>5,578,479</b> |
| Provisión para incobrabilidad de créditos           | (346,240)        | (172,432)        |
| Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar | (39,734)         | (5,014)          |
| <b>Margen Operacional</b>                           | <b>6,437,340</b> | <b>5,401,033</b> |
| Gastos de administración                            | (Nota 18)        | (4,067,360)      |
| <b>Margen Operacional Neto</b>                      | <b>1,661,439</b> | <b>1,333,673</b> |
| Depreciación y amortización de gastos               | (161,980)        | (117,654)        |
| <b>Resultado de Operación</b>                       | <b>1,499,459</b> | <b>1,216,019</b> |
| Otros ingresos, neto                                | (Nota 19)        | 30,513           |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>                  | <b>1,529,972</b> | <b>1,222,584</b> |

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



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Nota 13)

Por los años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y el 31 de Diciembre del 2009

|  | Fondo Patrimonial<br>S/. | Donaciones<br>S/. | Reserva para<br>Contingencias<br>S/. | Resultado neto del<br>Ejercicio<br>S/. | Total Patrimonio<br>S/. |
|--|--------------------------|-------------------|--------------------------------------|--|-------------------------|
| <b>Saldo al 01 de Enero del 2009</b>     | <b>3,776,651</b>         | <b>2,636,788</b>  | <b>36,960</b>                        | <b>1,003,714</b>                       | <b>7,454,113</b>        |
| Capitalización de resultados             | 1,003,714                | -                 | -                                    | (1,003,774)                            | -                       |
| Donaciones                               | -                        | 2,775             | -                                    | -                                      | 2,775                   |
| Ajuste de intereses año 2008 (Nota 13)   | (63,425)                 | -                 | -                                    | -                                      | (63,425)                |
| Utilidad neta del año                    | -                        | -                 | -                                    | 1,222,584                              | 1,222,584               |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b> | <b>4,716,940</b>         | <b>2,639,563</b>  | <b>36,960</b>                        | <b>1,222,584</b>                       | <b>8,616,047</b>        |
| Capitalización de resultados             | 1,222,584                | -                 | -                                    | (1,222,584)                            | -                       |
| Donaciones                               | -                        | 8,559             | -                                    | -                                      | 8,559                   |
| Pérdida extraordinaria (Nota 13)         | (414,130)                | -                 | -                                    | -                                      | (414,130)               |
| Utilidad neta del año                    | -                        | -                 | -                                    | 1,529,972                              | 1,529,972               |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b> | <b>5,525,394</b>         | <b>2,648,122</b>  | <b>36,960</b>                        | <b>1,529,972</b>                       | <b>9,740,448</b>        |

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



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Nota 2)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

|   | <b>2010</b>        | <b>2009</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>S/.</b>         | <b>S/.</b>         |
| <b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |                    |                    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>1,529,972</b>   | <b>1,222,584</b>   |
| Utilidad del Ejercicio  | 1,529,972          | 1,222,584          |
| Más.  |                    |                    |
| <b>AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>   | <b>(90,630)</b>    | <b>154,931</b>     |
| - Donación al Fondo Patrimonial   | 8,559              | 2,775              |
| - Depreciación y amortización del periodo   | 161,979            | 117,654            |
| - Provisión para Cartera de Colocaciones y Otras Cuentas por Cobrar, neto de castigos                             | 154,150            | 98,721             |
| - Ajuste de años anteriores, Fondo Patrimonial  | (414,130)          | (63,425)           |
| - Otros, neto   | (1,188)            | (794)              |
| <b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIO NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO</b>   | <b>(1,510,117)</b> | <b>(1,056,443)</b> |
| - Cobranza neta de desembolso de colocaciones   | (1,167,891)        | (1,282,959)        |
| - Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar   | (417,317)          | (35,068)           |
| - Disminución (Aumento) en Otros Activos  | 9,235              | (67,507)           |
| - Aumento (disminución) de Tributos por Pagar   | 73,332             | (52,660)           |
| - Aumento de Cuentas por Pagar Diversas   | 57,221             | 64,925             |
| - Aumento (disminución) de Ingresos Diferidos   | (64,697)           | 316,826            |
| <b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente proveniente de las actividades de operación</b>               | <b>(70,775)</b>    | <b>321,072</b>     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>   |                    |                    |
| - Adquisición de Inversiones  | (5,628)            | (1,864)            |
| - Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo   | (146,289)          | (231,300)          |
| <b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente proveniente de las actividades de inversión</b>               | <b>(151,917)</b>   | <b>(233,164)</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>   |                    |                    |
| - Adquisición de Préstamos de Instituciones Financieras   | 740,029            | 440,089            |
| <b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente proveniente de las Actividades de Financiamiento</b>          | <b>740,029</b>     | <b>440,089</b>     |
| Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente del Efectivo  | 517,337            | 527,997            |
| Saldo Efectivo y Equivalente al Inicio del Ejercicio  | 2,235,651          | 1,707,654          |
| <b>Saldo Efectivo y Equivalente al Final del Ejercicio</b>  | <b>2,752,988</b>   | <b>2,235,651</b>   |

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



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVIDAD ECONOMICA Y MARCO LEGAL

La Asociación Civil FINCA PERÚ, es una persona jurídica de derecho privado sin fines de lucro que goza de autonomía administrativa, económica y es financiada de acuerdo con sus estatutos. Fue constituida en Lima el 14 de Junio de 1993 con domicilio legal en Jr. Domingo Casanova 151-Lince. Dicha constitución ha sido registrada por escritura pública ante el notario Dr. Jaime Murguía Cavero e inscrita en la ficha 1502, asiento 1 del Registro de Asociaciones de Lima. Su plazo de duración es indeterminado.

La Asociación tiene como actividad principal la contribución al mejoramiento de la situación socio-económica de personas de escasos recursos, preferentemente de mujeres, a través de la asistencia técnica, asistencia financiera, capacitación de grupos organizados y organización de fondos comunales en zonas urbano-marginales y rurales, los mismos que se rigen por el reglamento interno. Para dichos propósitos, la Asociación cuenta adicionalmente con oficinas regionales ubicadas en las Regiones de Lima, Ayacucho y Huancavelica.

La Asociación sustenta su actividad en el trabajo con mujeres desfavorecidas de zonas urbano marginales y rurales de los departamentos de Ayacucho, Huancavelica y Lima a través de la promoción del crédito, ahorro y educación por medio de la metodología de Bancos Comunales.

Las operaciones de la Asociación FINCA PERÚ no están normadas por la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificaciones, Ley 277008 de 04 de Diciembre de 1998 y la Ley 27103 de 05 de Mayo de 1999; en las que se establecen requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que de sujetan las personas jurídicas que operan en el sistema financieros. Sin embargo, la Dirección Ejecutiva de la Asociación aplica los criterios establecidos por dicho organismo supervisor para la ejecución y control de todas las operaciones crediticias, la administración de la cartera de colocaciones, el registro contable de sus operaciones y la presentación de sus estados financieros. Es de notar que la Asociación no capta ni maneja ahorros.

Para el desarrollo de sus actividades, la Asociación contaba al inicio y al final del año 2010 con 120 y 130 trabajadores respectivamente.

### 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad comprenden sustancialmente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

A la fecha de los estados financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de las NICs de la 1 a la 41 y los pronunciamientos del 1 al 35 de comité de Interpretaciones (SIC). Asimismo el Comité de Normas Internacionales de contabilidad (IASB por sus siglas en ingles) ha completado el proceso de revisión de las normas contables denominadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Todas las revisiones de las NICs existentes y las nuevas NIIFs emitidas tienen vigencia a nivel internacional a partir del 1ro de Enero de 2005. A la fecha dichas normas han sido aprobadas en el Perú por la Contaduría Pública de la Nación según Resolución CNC-034-2005-EF/93.01.



Con fecha 19 de Marzo de 2008, se ha publicado la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N°040-2008-EF/94 que oficializa la NIC 32 y las NIIFs 7 y 8 aprobadas por el International Accounting Standards Board-IASB, que entrarán en vigencia a partir del 1° de Enero de 2009, mientras que las CINIIF 1,2,4,5,6,7,8,9,10,11 y 12 entraron en vigencia a partir del 1° de Enero de 2008 (las CINIIF 13 y 14 estarán vigentes a partir del 1° de Enero de 2009).

Adicionalmente, los estados financieros son elaborados de acuerdo al Plan Contable General aplicable a empresas comerciales y otras disposiciones establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en concordancia con los principios y normas contables arriba mencionadas.

También los estados financieros se preparan de acuerdo con las Guías CGAP (normas de aplicación voluntaria) para la publicación de información financiera de las Instituciones Microfinancieras.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones, y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

**a) Base de presentación**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2010 no se presentan expresados para reconocer los efectos de inflación al haberse suspendido a partir del 1° de Enero de 2005, el ajuste a los estados financieros a través de la Resolución N°031-2004-EF/93.01 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas con fecha 18 de Mayo de 2004.

La variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana con referencia a los Índices de Precios al por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales para los años 2010 y 2009, ha sido de 4.57 % y -5.05 %, respectivamente.

**b) Uso de Estimaciones Contables**

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Asociación lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Dirección Ejecutiva 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 serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos produzcan. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la provisión para créditos de cobranza dudosa de la cartera de colocaciones, depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo y amortización de intangibles.

**c) Colocaciones**

Los saldos de la Cartera de Créditos corresponden al valor adeudado por los clientes a la fecha del balance, según la modalidad de crédito a que corresponden, son evaluados periódicamente para determinar si requieren provisiones que cubran pérdidas potenciales por falta de pago.

**d) Provisiones para Créditos de Cobranza Dudosa**

La provisión para créditos de cobranza dudosa es mantenida a un nivel tal que a criterio de la Dirección Ejecutiva, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del balance general.



La provisión para créditos de cobranza dudosa se ha realizado aplicando un porcentaje en función a la categoría de riesgo del crédito, que incluye una porción específica y otra genérica. Para la provisión genérica y específica, la Asociación aplica la Resolución SBS N°808-2003, respecto a las categorías de Clasificación del Deudor de la Cartera de Créditos.

Las provisiones resultantes se cargan a resultados del período de evaluación. Las recuperaciones de provisiones de ejercicios anteriores, son abonadas a ingresos excepcionales en el período en que se recuperan. Las deudas que se consideran incobrables, por sus características se castigan (Nota 2.n) registrándose con cargo a la provisión de incobrabilidad y abonando a la cuenta respectiva, para mostrar los saldos netos al finalizar cada año.

En el año 2010, no se han refinanciado créditos; en el año 2009 se han refinanciado tres créditos por un monto de S/. 122,272.

**e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas.

Los intereses en suspenso de los créditos en situación de vencidos, refinanciados y en cobranza judicial, son reconocidos como ganancia sólo cuando son cobrados.

La Asociación no cobra comisiones sobre los créditos desembolsados.

**f) Inversiones**

Las inversiones están registradas al costo de adquisición y equivalen a US\$ 11,211 y US\$9,300 al 31 de Diciembre 2010 y 2009, respectivamente. Corresponde a la participación en el capital de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortalecer, con lo cual se tiene acceso a préstamos que se pudieran obtener en el futuro. En el año 2010 se recibió US\$ 1,255.64 por capitalización de utilidades de los años 2007, 2008 y 2009. Adicionalmente en los años 2010 y 2009 se adquirió en cada año una participación de S/. 60.00 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito EFIDE.

**g) Inmueble, Mobiliario y Equipos**

Los bienes del rubro Inmuebles, mobiliario y equipo se encuentran valuados al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado, esto es reducido a ese valor. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada afecta a los resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de la línea recta a tasas anuales que se consideran suficientes para absorber el costo de los bienes al término de su vida útil estimada.

Las tasas anuales de depreciación se establecen de acuerdo a lo normado por la Ley del Impuesto a la Renta, en función de las vidas útiles estimadas por la Asociación y son como sigue:



| Descripción                      | Años | Tasa Anual de Depreciación |
|----------------------------------|------|----------------------------|
| Edificios y Otras Construcciones | 33   | 3%                         |
| Mobiliario y Equipo              | 10   | 10%                        |
| Unidades de Transportes          | 05   | 20%                        |
| Equipos de Computo               | 04   | 25%                        |
| Equipos Diversos                 | 05   | 20%                        |

#### h) Activos Intangibles

Los activos intangibles están presentados al costo neto de amortización acumulada y comprenden principalmente licencia de uso e inversión efectuada en la adquisición y desarrollo del software de cómputo utilizado en las operaciones propias de la Asociación y son amortizados siguiendo el método de línea recta a la tasa del 20% anual.

Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que generan, fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido.

#### i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la aplicación de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Las vacaciones anuales del personal y otros beneficios remunerados se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del balance general.

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, en la Asociación, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

En aplicación de los artículos 2° y 22° del Decreto Supremo N°001-97-TR, a partir del 1° de Noviembre de 2004, se establece el régimen general de depósitos semestrales de la CTS.

#### j) Saldos en Moneda Extranjera y Ganancias y Pérdidas en Cambio

Los saldos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan y se incluyen en la cuenta de resultados.

#### k) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, cuentas corrientes bancarias y depósitos a la vista en Bancos.

#### l) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son la cartera de colocaciones, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y a los instrumentos derivados como son las opciones, futuras y contratos de cobertura de tasas de interés y de divisas.



Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la esencia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Asociación tiene el derecho legal de compensarlos y la Dirección Ejecutiva tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Dirección Ejecutiva, los valores en libros de los instrumentos financieros de la asociación al 31 de Diciembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 no difieren significativamente de sus valores razonables. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta nota. Los vencimientos en los activos están pactados a un plazo máximo de 1,080 días (tres años) y los pasivos a un plazo máximo de 1,440 días (cuatro años).

**m) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan si es probable su realización. A la fecha del presente informe, la Asociación no presenta contingencia alguna que deba revelar y/o registrar en los estados financieros y sus notas.

**n) Cartera Castigada**

Las deudas que, por sus características se consideren incobrables se castigan registrando el cargo a la provisión de incobrabilidad y abonando a la cuenta respectiva, para mostrar los saldos netos al finalizar cada año.

El castigo de colocaciones se realiza con la aprobación del Consejo Directivo sobre la cartera calificada como Pérdida, luego de agotar todas las posibilidades de recuperación. El límite máximo para el castigo de las cuentas calificadas como Pérdida es después de dos años de vencimiento. Esta evaluación se hace en forma semestral o cuando lo solicita la Dirección Regional. En los años 2010 y 2009 se efectuaron castigos de colocaciones por S/.226,000 y S/.78,725, respectivamente.

**o) Créditos Refinanciados**

De acuerdo al manual de créditos refinanciados, solamente se refinancian deudas de préstamos individuales que han tenido dificultades en el pago y en el cumplimiento de los plazos acordados; y que hayan superado las causas que originaron la demora en el pago.

Los intereses vencidos y no pagados oportunamente, son diferidos y se reconocen como ingresos cuando las cuotas acordadas son pagadas.

En el año 2010, no se han refinanciado créditos; en el año 2009 se han refinanciados tres créditos por un monto de S/. 122,272.

**p) Donaciones**

Las donaciones recibidas son como sigue:

1. Donaciones en efectivo realizadas por personas naturales no residentes en el País, para cubrir en parte los gastos de capacitación al personal y mantenimiento de la guardería infantil. Las donaciones se registran como un ingreso diferido y se transfieren a resultados en el momento del gasto.



2. Donaciones en efectivo realizadas por entidades nacionales o extranjeras para cubrir gastos específicos, como mejorar la calidad de la información financiera a terceros, la ejecución de actividades de capacitación, la realización de eventos de intercambio de experiencias, entre otros. Las donaciones se registran como un ingreso diferido y se transfieren a resultados en el momento del gasto de acuerdo con el convenio.
3. Donaciones en efectivo realizadas por personas naturales y entidades extranjeras destinadas al Fondo Patrimonial, con la finalidad de aumentar el capital de trabajo y/o incrementar el activo fijo.
4. Donaciones en especie (Nota 12)
  - En el año 2009, la Cooperación Internacional ha pagado directamente parte de una consultoría ascendente a S/. 11,353.
  - En el año 2009, OIKOCREDIT, financió directamente los gastos de los Talleres GALS del Proyecto Weman en Ayacucho y Colombia por US\$ 7,835.
  - En el año 2010, OIKOCREDIT y COPEME han pagado directamente parte de una consultoría ascendente a US\$ 15,000.00.

### 3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Los saldos en moneda extranjera al 31 de Diciembre se resumen como sigue:

| CONCEPTOS   | 31.12.2010<br>US\$ | 31.12.2009<br>US\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Activo</b>   |                    |                    |
| Fondos Disponibles  | 155,484            | 321,392            |
| Cartera de Colocaciones                                   | -                  | -                  |
| Cuentas por Cobrar  | 5,248              | 9,117              |
| <b>Total</b>  | <b>160,732</b>     | <b>330,509</b>     |
| <b>Pasivo</b>   |                    |                    |
| Cuentas por Pagar Diversas                                | (19,921)           | (24,622)           |
| Donaciones  | (101,236)          | (126,730)          |
| Adeudos   | (192,587)          | (228,839)          |
| <b>Total</b>  | <b>(313,744)</b>   | <b>(380,191)</b>   |
| <b>Posición (Pasiva) Activa Neta en Moneda Extranjera</b> | <b>(153,012)</b>   | <b>(49,682)</b>    |

Al 31 de Diciembre del 2010 y al 31 de Diciembre 2009, los saldos de los activos y pasivos, se han expresado al tipo de cambio (Activo) compra S/. 2,808 y S/. 2,888 y (Pasivo) venta S/. 2,809 y S/. 2,891, respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2010, se incluye en "fondos disponibles" Euros 113,336 que equivalen a US\$ 144,617 y "donaciones" incluye Euros 73,810 que equivalen a US\$ 94,182.

### 4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de Diciembre, los saldos de este rubro comprenden:

| Rubros  | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|---|------------------|------------------|
| Caja y Fondo Fijo   | 394,488          | 398,168          |
| Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero                              | 2,205,680        | 1,686,945        |
| Depósitos en garantía, incluyen S/. 2,820 y S/. 538 de intereses por cobrar | 152,820          | 150,538          |
| <b>Total</b>  | <b>2,752,988</b> | <b>2,235,651</b> |



La Asociación mantiene sus cuentas corrientes bancarias en nuevos soles y dólares estadounidenses, en entidades financieras locales. Dichos fondos son de libre disposición. El saldo de los depósitos en garantía por S/. 150,000 vence el 31 de Diciembre de 2012; fecha de vencimiento de los créditos de COFIDE (Nota 11).

El rubro Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero está conformado por las cuentas corrientes y cuentas de ahorro. A continuación se detalla los saldos que se mantienen en cada una de las entidades financieras, al 31 de Diciembre de:

| Entidad Financiera                  | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Cuentas en Moneda Nacional</b>   |                  |                  |
| Banco de Crédito                    | 1,606,813        | 734,767          |
| Banco de la Nación                  | 162,281          | 25,992           |
| <b>Sub Total:</b>                   | <b>1,769,094</b> | <b>760,759</b>   |
| <b>Cuentas en Moneda Extranjera</b> |                  |                  |
| Banco de Crédito                    | 436,586          | 926,186          |
| <b>Sub Total:</b>                   | <b>436,586</b>   | <b>926,186</b>   |
| <b>Total</b>                        | <b>2,205,680</b> | <b>1,686,945</b> |

## 5. CARTERA DE COLOCACIONES

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros   | 2010<br>S/.       | %             | 2009<br>S/.      | %             |
|--|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| Cartera de Créditos Vigentes                             | 10,758,980        | 97.00         | 9,641,403        | 96.79         |
| Cartera de Créditos Personal                             | 46,832            | 0.42          | 69,477           | 0.71          |
| Cartera de Créditos Refinanciados                        | -                 | -             | 117,332          | 1.13          |
| Cartera de Créditos Vencidos                             | 262,213           | 2.36          | 124,884          | 1.26          |
| Cartera de Créditos en Cobranza Judicial                 | 24,028            | 0.22          | 9,915            | 0.11          |
| <b>Total</b>   | <b>11,092,053</b> | <b>100.00</b> | <b>9,963,011</b> | <b>100.00</b> |
| Rendimientos devengados de créditos vigentes             | 244,830           | 2.22          | 219,743          | 2.22          |
| <b>Menos:</b>  |                   |               |                  |               |
| Provisiones de incobrabilidad de cartera de colocaciones | (343,640)         | (3.13)        | (224,733)        | (2.20)        |
| Ingresos diferidos de cartera refinanciada               | -                 | -             | (13,762)         | (1.38)        |
| <b>Cartera de Colocaciones neto</b>                      | <b>10,993,243</b> | <b>99.09</b>  | <b>9,944,259</b> | <b>98.64</b>  |

Los créditos son otorgados a un plazo máximo de tres años.

La cartera de colocaciones por agencias está conformada como se muestra a continuación:

| Detalle                | 2010              | 2009             | Variación<br>% |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Región Lima            | 2,435,452         | 2,087,926        | 1.66           |
| Región Huancavelica    | 955,932           | 1,137,275        | -15.95         |
| Región Huamanga        | 5,109,803         | 5,077,062        | 0.64           |
| Agencia Wari I         | 2,320,384         | 1,660,748        | 13.97          |
| Comunidades Campesinas | 270,482           | -                | 100.00         |
| <b>Total:</b>          | <b>11,092,053</b> | <b>9,963,011</b> | <b>11.13</b>   |

Las colocaciones se encuentran conformadas por créditos otorgados a microempresarios bajo la modalidad de Bancos Comunes, Préstamos Solidarios e Individuales.



Las colocaciones por productos al 31 de Diciembre se resumen como sigue:

| Detalle        | 2010<br>S/.       | 2009<br>S/.      |
|----------------|-------------------|------------------|
| Bancos Comunes | 8,196,407         | 7,433,405        |
| Solidarios     | 851,688           | 329,700          |
| Personal       | 46,832            | 69,477           |
| Individuales   | 1,997,126         | 2,130,429        |
| <b>Total:</b>  | <b>11,092,053</b> | <b>9,963,011</b> |

La cartera de colocaciones en riesgo al 31 de Diciembre, se compone de la siguiente manera:

| Concepto   | 2010<br>S/.       | 2009<br>S/.      |
|--|-------------------|------------------|
| Cartera por vencer                                 | 10,601,492        | 9,720,762        |
| Cartera de 1 a 8 días vencida                      | 48,090            | 42,753           |
| Con problemas potenciales, de 8 a 30 días vencidos | 154,654           | 66,343           |
| Deficiente, de 31 a 60 días calendario             | 63,984            | 19,471           |
| Dudoso, de 61° a 120 días de vencidos              | 74,571            | 14,677           |
| Pérdida, más de 121 días de vencidos.              | 149,262           | 99,005           |
| <b>Total:</b>                                      | <b>11,092,053</b> | <b>9,963,011</b> |

En los años 2010 y 2009, todos los créditos fueron desembolsados en moneda nacional. No hay operaciones entre empresas o personas relacionadas o vinculadas. Asimismo, las colocaciones se encuentran conformadas por créditos otorgados a microempresarios bajo la modalidad de Bancos Comunes, Grupos Solidarios y Préstamos Individuales, a plazos que vencen entre 4 meses a 36 meses.

Para la clasificación de los créditos la cual se realiza por deudor, la Asociación aplica sin estar obligada a ello, las normas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, Resolución N°808-2003, según la cual la cartera de colocaciones de la Asociación al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009, está clasificada por riesgo como sigue:

| Clasificación          | 2010                       |                  | 2009                       |                  |
|------------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                        | Importe del Crédito<br>S/. | Provisión<br>S/. | Importe del Crédito<br>S/. | Provisión<br>S/. |
| Normal                 | 10,588,075                 | 108,506          | 9,612,089                  | 96,045           |
| Con Problema Potencial | 182,782                    | 9,139            | 204,701                    | 10,235           |
| Deficiente             | 79,916                     | 19,979           | 26,955                     | 6,739            |
| Dudoso                 | 88,159                     | 52,895           | 18,880                     | 11,328           |
| Pérdida                | 153,121                    | 153,121          | 100,386                    | 100,386          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>11,092,053</b>          | <b>343,640</b>   | <b>9,963,011</b>           | <b>224,733</b>   |

La provisión para incobrabilidad de la cartera de colocaciones ascendente a S/343,640 (S/224,733 al 31 de Diciembre de 2009) corresponde a la provisión calculada por la Institución en concordancia a la normatividad antes indicada.

La Dirección Ejecutiva de la Asociación estima que la provisión registrada en los libros al 31 de Diciembre 2010 es suficiente para cubrir la eventual pérdida que pudiera ocurrir en la recuperación de los créditos otorgados.



El movimiento de la provisión para incobrabilidad de la cartera es como sigue:

| Detalle   | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.    |
|---|----------------|----------------|
| Saldo Inicial   |                |                |
| <b>Adiciones</b>  | 224,733        | 131,996        |
| Incremento de la provisión en base a la evaluación del año en curso |                |                |
| <b>Deducciones</b>  | 345,204        | 172,432        |
| Castigo en malas deudas   |                |                |
| Diferencia de cambio  | (226,000)      | (78,725)       |
|   | (297)          | (970)          |
| <b>Saldo al Final del año</b>                                       | <b>343,640</b> | <b>224,733</b> |

La provisión registrada en los libros al 31 de Diciembre de 2010 por S/.343,640 cobertura en 120,04 % de la cartera vencida de S/. 286,241.

Los porcentajes de provisión por categoría de riesgo que se utilizan son los siguientes:

| CATEGORIA DE RIESGO |   | Porcentaje de la Provisión |
|---------------------|---|----------------------------|
| 1                   | Normal, provisión genérica hasta 8 días de vencida        | 1%                         |
| 2                   | Con problemas potenciales, de 9 días a 30 días de vencido | 5%                         |
| 3                   | Deficiente, de 31 días a 60 días de vencido               | 25%                        |
| 4                   | Dudoso, de 61 días a 120 días de vencido                  | 60%                        |
| 5                   | Pérdida, más de 121 días de vencido                       | 100%                       |

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

| Rubros   | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.    |
|--|------------------|----------------|
| Factura por Cobrar Perú LNG S. R. L.             | 138,479          | -              |
| Servicios devengados Perú LNG S. R. L.           | 105,569          | -              |
| Reclamos a Terceros                              | 476,081          | 22,108         |
| Cuentas por Cobrar por servicio de custodia      | 214,957          | 51,320         |
| Préstamos al personal                            | 7,505            | 3,856          |
| Otras Cuentas por Cobrar                         | 68,247           | 67,656         |
| <b>Sub Total</b>                                 | <b>1,010,838</b> | <b>144,940</b> |
| Menos: Provisión para cuentas de cobranza dudosa | (476,081)        | (27,500)       |
| <b>Total</b>                                     | <b>534,757</b>   | <b>117,440</b> |

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de Diciembre fue como sigue:

| Detalle                                  | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.   |
|--|----------------|---------------|
| Saldo Inicial                            |                |               |
| Adiciones:                               | 27,500         | 24,029        |
| Con cargo a Gastos                       |                |               |
| Con cargo al Fondo Patrimonial (Nota 13) | 40,221         | 5,014         |
| <b>Adiciones (Deducciones)</b>           | 414,130        | -             |
| Diferencia de Cambio                     |                |               |
| Recuperaciones                           | (495)          | (1,543)       |
| Castigos                                 | (1,063)        |               |
|  | (4,212)        |               |
| <b>Saldo al Final del año</b>            | <b>476,081</b> | <b>27,500</b> |



## 7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento en los costos y la depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo, es como sigue:

| Rubros                 | Al 31.12.2010    |                  |                  | Al 31.12.2009    |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | Costo S/.        | Depreciación S/. | Valor Neto S/.   | Valor Neto S/.   |
| Terrenos               | 202,903          |                  | 202,903          | 202,903          |
| Edificios              | 903,004          | (150,805)        | 752,199          | 779,290          |
| Mobiliario             | 63,219           | (51,310)         | 11,909           | 6,885            |
| Unidades de Transporte | 476,337          | (224,502)        | 251,835          | 252,881          |
| Equipos de Cómputo     | 230,780          | (179,377)        | 51,403           | 58,957           |
| Equipos Diversos       | 160,242          | (123,583)        | 36,659           | 33,166           |
| <b>Total</b>           | <b>2,036,485</b> | <b>(729,577)</b> | <b>1,306,908</b> | <b>1,334,082</b> |

El movimiento de éste rubro comprende:

| Rubros                 | Saldo al 01.01.2010 S/. | Adiciones S/.    | Deducciones S/. | Saldo al 31.12.2010 S/. |
|------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|
| <b>Costo</b>           |                         |                  |                 |                         |
| Terrenos               | 202,903                 | -                | -               | 202,903                 |
| Edificios              | 903,004                 | -                | -               | 903,004                 |
| Mobiliario             | 56,388                  | 6,949            | 118             | 63,219                  |
| Unidades de Transporte | 443,456                 | 95,035           | 62,154          | 476,337                 |
| Equipos de Cómputo     | 205,725                 | 25,055           | -               | 230,780                 |
| Equipos Diversos       | 140,993                 | 19,249           | -               | 160,242                 |
| <b>Total</b>           | <b>1,952,469</b>        | <b>146,288</b>   | <b>62,272</b>   | <b>2,036,485</b>        |
| <b>Depreciación</b>    |                         |                  |                 |                         |
| Edificios              | (123,714)               | (27,090)         | -               | (150,805)               |
| Mobiliario             | (49,503)                | (1,925)          | 118             | (51,310)                |
| Unidades de Transporte | (190,575)               | (75,364)         | 41,436          | (224,502)               |
| Equipos de Cómputo     | (146,768)               | (32,609)         | -               | (179,377)               |
| Equipos Diversos       | (107,827)               | (15,756)         | -               | (123,583)               |
| <b>Total</b>           | <b>(618,387)</b>        | <b>(152,744)</b> | <b>41,554</b>   | <b>(729,577)</b>        |
| <b>Costo Neto</b>      | <b>1,334,082</b>        |                  |                 | <b>1,306,908</b>        |

Los bienes del activo fijo al 31 de Diciembre de 2010 son utilizados por la Asociación para el desarrollo normal de sus actividades, se encuentran en buenas condiciones y no están gravados en garantía en ninguna entidad financiera. La Asociación mantiene activos totalmente depreciados por S/ .338,643 al 31 de Diciembre de 2010, los cuales aún se encuentran en uso.

## 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro comprende:

| Rubro                  | 2010 S/.      | 2009 S/.      |
|------------------------|---------------|---------------|
| Intangibles            | 197,200       | 197,200       |
| Menos:                 |               |               |
| Amortización Acumulada | (181,564)     | (172,329)     |
| <b>Total</b>           | <b>15,636</b> | <b>24,871</b> |



El movimiento del rubro durante el año 2010, fue como sigue:

| Detalle                       | Intangibles<br>S/. | Amortización<br>Acumulada<br>S/. |
|-------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Saldo al inicio del año       | 197,200            | 172,329                          |
| Adiciones del periodo         | -                  | 9,235                            |
| Retiros del periodo           | -                  | -                                |
| <b>Saldo al Final del año</b> | <b>197,200</b>     | <b>181,564</b>                   |

## 9. TRIBUTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro comprende:

| Rubros                                  | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.   |
|---|----------------|---------------|
| Impuesto General a las Ventas           | 109,786        | 43,925        |
| Impuesto a la Renta de Cuarta Categoría | 757            | 260           |
| Impuesto a la Renta de Quinta Categoría | 9,336          | 7,587         |
| Essalud                                 | 16,519         | 14,808        |
| AFP                                     | 21,627         | 18,902        |
| Oficina de Normalización Provisional    | 2,701          | 1,912         |
| <b>Total</b>                            | <b>160,726</b> | <b>87,394</b> |

## 10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro comprende:

| Rubros                                | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Préstamo del Rotary Internacional     | 52,562         | 52,038         |
| CTS por pagar                         | 32,705         | 29,381         |
| Vacaciones por pagar                  | 134,476        | 116,265        |
| Adelanto de clientes-Bancos comunales | 105,587        | 111,215        |
| Otras cuentas menores                 | 127,100        | 86,310         |
| <b>Total</b>                          | <b>452,430</b> | <b>395,209</b> |

El préstamo del Rotary Internacional, no genera intereses y se encuentra pendiente de aprobación para ser considerado como una donación patrimonial. Las otras cuentas por pagar vencen antes de los 360 días.

## 11. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro comprende:

| Rubros  | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|---|------------------|------------------|
| COFIDE, Línea Fondemi                         | 500,000          | 500,000          |
| KIVA MICROFUNDS                               | 396,038          | 512,405          |
| CALVER SOCIAL INVESMENT FOUNDATION            | 140,450          | -                |
| DEXIA MICRO CREDIT FUND                       | 1,500,000        | -                |
| OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPÉRATIVE | 342,856          | 171,429          |
| OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPÉRATIVE | 128,572          | -                |
| Intereses                                     | 87,624           | 55,519           |
| <b>Sub Total Corto Plazo</b>                  | <b>3,095,540</b> | <b>1,239,353</b> |
| CALVER SOCIAL INVESMENT FOUNDATION            | -                | 144,550          |
| OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPÉRATIVE | 685,715          | 428,571          |



| Rubros  | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|---|------------------|------------------|
| OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPÉRATIVE | 771,428          | -                |
| COFIDE  | 500,000          | 1,000,000        |
| DEXIA MICRO CREDIT FUND                       | -                | 1,500,000        |
|   | -                | -                |
| <b>Sub Total Largo Plazo</b>                  | <b>1,957,143</b> | <b>3,073,121</b> |
| <b>Total</b>                                  | <b>5,052,683</b> | <b>4,312,474</b> |

El detalle de los adeudos es el siguiente:

| Detalle de Condiciones   | Diciembre 2010 |             |             |             | Diciembre 2009 |             |             |             |
|--|----------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
|  | US\$           |             | S/.         |             | US\$           |             | S/.         |             |
|  | Corto Plazo    | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo    | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo |
| <p><b>KIVA MICROFUNDS</b>, es una ONG internacional que apoya el financiamiento a Instituciones Especializadas en Microfinanzas en el mundo entero, con una tasa de interés de CERO.</p> <p>En Junio de 2007 se firmó un convenio con KIVA y otorga una línea de crédito mensual de hasta US\$150,000 de recaudación mensual.</p> <p>Es Obligación de FINCA PERÚ, ingresar a la página Web de KIVA, con una breve historia, foto y monto del préstamo, a ser otorgado a nuestra socia. Luego se debe informar sobre las amortizaciones de los préstamos.</p> <p>Al cierre de cada mes KIVA, transfiere a la Asociación el neto, entre el monto total de nuevas historias menos las historias que han vencido.</p>  | 140,989        | -           | 396,038     | -           | 177,241        | -           | 512,405     |             |
| <p><b>OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U. A.</b></p> <p>Objetivo: Financiamiento de operaciones crediticias<br/>Wari 1 (S/ 262,500); Lima (S/ 75,000)<br/>Huancavelica (S/ 37,500) y Ayacucho (S/ 225,000)<br/>Monto del préstamos: S/ 1,200,000<br/>Fecha de desembolso: 30.06.2009 S/ 600,000<br/>27.05.2010 S/ 600,000<br/>Fecha de cancelación: 30.07.2013<br/>Plazo 48 meses<br/>Forma de pago 7 cuotas semestrales de S/ 171,429.<br/>1er. Vencimiento el 30.07.2010<br/>Garantía: Cesión de cartera por S/ 1,440,000<br/>Tasa de Interés: 11 por ciento anual, reajutable semestralmente.<br/>Forma de pago de intereses: cuotas semestrales a partir del 30.01.2010<br/>Intereses pagados 2010 S/ 74,350<br/>Intereses devengados</p> |                |             | 342,856     | 685,715     |                |             | 171,429     | 428,571     |
| <p><b>Calvert Social Investment Foundation</b></p> <p>Objetivo: Préstamos a clientes de WARI 1<br/>Fecha de Desembolso: 06 de Febrero de 2009<br/>Fecha de cancelación: Un solo pago el 06 de Febrero de 2011.<br/>Plazo: Dos años<br/>Garantía: en blanco<br/>Monto: US\$ 50,000<br/>Tasa de interés: Fija 8% anual al rebatir, pago semestral<br/>Forma de Pago: Un pago el 06 de Febrero de 2009<br/>Intereses pagados: Año 2009 S/ 3,242<br/>Intereses pagados: Año 2010 S/ 6,815<br/>Intereses devengados</p>   | 50,000         | -           | 140,450     | -           | -              | 50,000      | -           | 144,550     |
|  | 1,598          |             | 4,488       |             | 1,598          |             | 4,619       |             |



| Detalle de Condiciones  | Diciembre 2010 |             |                  |                  | Diciembre 2009 |               |                  |                  |
|---|----------------|-------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
|   | US\$           |             | S/.              |                  | US\$           |               | S/.              |                  |
|   | Corto Plazo    | Largo Plazo | Corto Plazo      | Largo Plazo      | Corto Plazo    | Largo Plazo   | Corto Plazo      | Largo Plazo      |
| <b>COFIDE; línea FONDEMI</b><br>Objetivo: Préstamos a microempresarios Región Lima<br>Fecha de Desembolso: 07 de octubre de 2009<br>Fecha de cancelación: 31 de diciembre 2012<br>Plazo: Tres años<br>Monto: S/. 1,500,000<br>Garantía Depósito 10% del préstamo, Tasa 1.5% anual<br>Tasa de interés: Fija 8.157% anual al rebatir<br>Comisión flat: 1% del monto desembolsado<br>Forma de Pago: Cuotas trimestrales de S/. 125,000. a partir del 31.03.2010<br>Intereses pagados: Año 2009 S/. 28,006.84<br>Año 2010 S/. 104,095.37  | -              | -           | 500,000          | 500,000          | -              | -             | 500,000          | 1,000,000        |
| <b>DEXIA MICRO CREDIT FUND</b><br>Objetivo: Préstamos clientes de bajos ingresos. Wari 1 (S/. 900,000 y Huancavelica (S/. 600,000)<br>Fecha de Desembolso: 23 de octubre de 2009<br>Fecha de cancelación: 28 de octubre de 2011<br>Plazo: 24 Meses<br>Monto: S/. 1,500,000<br>Garantía : En blanco<br>Tasa de interés: Fija 8.5 % anual al rebatir, pago semestral<br>Comisión flat: 1% del monto desembolsado<br>Forma de Pago: 2 Cuotas, 28.04.2011 y 28.10.2011<br>Intereses pagados: Año 2010 S/ 98,284.77<br>Intereses devengados:   | -              | -           | 1,500,000        | -                | -              | -             | -                | 1,500,000-       |
| <b>OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U. A.</b><br>Objetivo: Financiamiento de operaciones crediticias Ayacucho S/. 900,000<br>Monto del préstamo: S/. 1,800,000<br>Fecha de desembolso: 1er. 20.10.2010 S/ 900,000<br>Fecha de cancelación: 04.10.2014<br>Plazo 48 meses<br>Forma de pago 7 cuotas semestrales de S/. 257,143 1er. Vencimiento el 20.10.2011<br>Garantía: Cesión de cartera por S/. 2,160,000<br>Tasa de Interés: 9.50 por ciento anual, reajutable semestralmente.<br>Forma de pago de intereses: cuotas semestrales a partir del 20.10.2011<br>Intereses devengados | -              | -           | 128,572          | 771,428          | -              | -             | -                | -                |
| <b>TOTAL:</b>   | <b>192,587</b> | <b>-</b>    | <b>3,095,540</b> | <b>1,957,143</b> | <b>178,839</b> | <b>50,000</b> | <b>1,239,353</b> | <b>3,073,121</b> |

La Asociación ha cumplido oportunamente con el pago de sus compromisos de adeudados.

## 12. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros   | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.    |
|--|----------------|----------------|
| Donación Oxfam Novib I (US\$5,131 y US\$5,131)       | 14,412         | 14,833         |
| Donación Oxfam Novib II (US\$ 36,790 y US\$ 119,228) | 103,344        | 344,689        |
| Donación HIVOS (US\$ 57,391)                         | 161,212        | -              |
| Donaciones varias (US\$ 1,923 y US\$ 2,074)          | 22,711         | 6,854          |
| <b>Total</b>   | <b>301,679</b> | <b>366,376</b> |

Los ingresos diferidos corresponden a donaciones recibidas de terceros. El movimiento de las donaciones ha sido como sigue:



| Detalle  | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.    |
|--|----------------|----------------|
| Saldo inicial  | 366,376        | 49,550         |
| Donaciones recibidas   |                |                |
| - De personas naturales para cubrir gastos de personal                         | 5,532          | 5,744          |
| - De entidades para financiar gastos de Talleres Weman (Año 2009, US\$162,326) | -              | 468,841        |
| - De entidades para financiar gastos HIVOS                                     | 165,546        | -              |
| - Otras entidades  | 40,162         | -              |
| <b>Sub Total:</b>  | <b>577,616</b> | <b>524,135</b> |
| Donaciones aplicadas a resultados  | (204,731)      | (224,925)      |
| Cargos directos a Donaciones   | (9,025)        |                |
| Otras cuentas, diferencia de cambio  | (62,181)       | 67,166         |
| <b>Saldo final</b>   | <b>301,679</b> | <b>366,376</b> |

Las donaciones recibidas de terceros con abonos a resultados, son como sigue:

| Años          | S/.            |
|---------------|----------------|
| 2010          | 17,639         |
| 2007          | 374,222        |
| 2006          | 132,879        |
| 2005          | 16,691         |
| 2004          | 18,249         |
| 2003          | 13,185         |
| 2002          | 48,924         |
| 2001          | 38,050         |
| 2000          | 25,926         |
| <b>Total:</b> | <b>685,765</b> |

En el año 2009, las donaciones en especie han subsidiado parte de una consultoría por S/.11,353.

En el año 2009, OIKOCREDIT, financió directamente los gastos de los Talleres Weman en Ayacucho y Colombia por S/. 22,330 (US\$ 7,835).

En el año 2010, OIKOCREDIT y COPEME han pagado directamente parte de una consultaría ascendente a US\$ 15,000.00.

#### Convenio con OXFAM NOVIB. I Talleres Weman.

Al 31 de diciembre de 2008 quedo un saldo de US\$5,130.59, el cual deberá definirse su uso durante el año 2011.

#### Convenio con OXFAM NOVIB II

El 29 de Julio de 2008 se firmó un convenio con Oxfam Novib, por el que se financia el Proyecto Weman periodo 2008-2010, el cual comprende talleres sobre el empoderamiento de la mujer a ser realizados en Ecuador, Nicaragua y Perú. La contribución de Oxfam Novib es hasta por la suma de Euros 180,000.

El 07 de Agosto de 2008 se recibió la primera entrega de Euros 60,000 equivalentes a US \$87,600. Al 31 de Diciembre de 2008, se ha desembolsado para Ecuador Euros 29,225 (US\$42,668.50); Nicaragua Euros 8,825 (US\$12,884.50) y Perú Euros 15,412 (US\$23,044); quedando un saldo de Euros 6,538 (US\$9,002).



El 12 de Enero de 2009, se recibió la segunda remesa de Euros 60,000 (US\$ 78,540); se transfirió a FODEM de Nicaragua Euros 18,000 (US\$ 22,860) y a Movimiento Manuela Ramos Euros 18,000.

El 12 de Agosto 2009, se recibió la tercera y última remesa por Euros 60,000 (US\$ 83,160); se transfirió a Movimiento Manuela Ramos Euros 10,754 y a FODEM de Nicaragua Euros 12,125 (US\$ 17,096).

El 11 de Diciembre de 2009, se recibió Euros 53,000 (US\$ 74,995), por una ampliación al convenio antes señalado.

Durante el año 2009, se ha gastado en Talleres del Proyecto Weman supervisados por FINCA PERÚ, gastos administrativos y gastos bancarios de acuerdo con el presupuesto debidamente autorizado, el equivalente a Euros 35,799, quedando un saldo por aplicar de Euros 84,860.

Durante el año 2010, se ha gastado en Talleres del Proyecto Weman supervisados por FINCA PERÚ, gastos administrativos y gastos bancarios de acuerdo con el presupuesto debidamente autorizado, el equivalente a Euros 56,128, quedando un saldo por aplicar de Euros 28,732.

#### Convenio con HIVOS

El 18 de Noviembre de 2010 se firmo el convenio con HIVOS People Unlimited con la finalidad de apoyar con el reforzamiento de la Red Latinoamericana para la Justicia de Género en el Desarrollo Económico (LADER), el período del convenio es de seis meses (del 01.12.2010 al 31.05.2011) el monto del convenio asciende a Euros 45,000.00, los cuales fueron recibidos el 09 de diciembre de 2010. Al 31 de diciembre de 2010, solo se ha gastado 22.50 Euros.

### 13. PATRIMONIO NETO

#### a) Fondo Patrimonial

El Fondo Patrimonial está compuesto por la capitalización de los resultados acumulados de la Asociación, originados desde el inicio de sus operaciones.

Se han efectuados ajustes con cargo al Fondo Patrimonial; en el año 2010 por una pérdida extraordinaria como consecuencia de un acto ilícito por S/. 414,130 y en el año 2009 por un ajuste de intereses ganados de años anteriores por S/. 63,425. Estos ajustes contra el Fondo Patrimonial han sido aprobados por el Consejo Directivo y Asamblea de Asociados.

#### b) Donaciones

Las donaciones corresponden a las otorgadas por personas naturales del exterior, fundaciones y otros organismos nacionales e internacionales y corresponden a los siguientes años:

| Detalle                      | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Del año 1993 al año 2007     | 2,639,563        | 2,636,788        |
| Persona natural del exterior | 8,559            | 2,775            |
| <b>Total</b>                 | <b>2,648,122</b> | <b>2,639,563</b> |

#### c) Reserva para Contingencias

Reserva Patrimonial de S/.36,960 transferido del resultado del año 2005 y aprobada en sesión de Asamblea General Ordinaria del 30 de Marzo de 2006. Tiene como finalidad cubrir los préstamos de socias fallecidas, la misma que será utilizada con acuerdo previo del Consejo Directivo y con la obligación de informar a la Asamblea Ordinaria de Asociados, al cierre de cada ejercicio económico.



#### 14. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros                                   | 2010<br>S/.       | 2009<br>S/.       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>         |                   |                   |
| - Colocaciones y cuentas castigadas      | 928,722           | 727,134           |
| - Calificación de Colocaciones           | 11,092,243        | 9,963,047         |
| - Garantías Hipotecarias                 | 75,816            | 77,976            |
| - Intereses en suspenso                  | 306,516           | 115,658           |
| - Otros                                  | 919               | 804               |
| <b>Sub Total</b>                         | <b>12,404,216</b> | <b>10,884,619</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>       |                   |                   |
| - Valores y bienes recibidos en custodia | 5,470,374         | 4,407,607         |
| - Letras en garantía                     | 17,617,956        | 15,394,577        |
| <b>Sub Total</b>                         | <b>23,088,330</b> | <b>19,802,184</b> |
| <b>Total</b>                             | <b>35,492,546</b> | <b>30,686,803</b> |

#### 15. SITUACION TRIBUTARIA

- Los ejercicios 2005 al 2010 inclusive se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria. La Dirección Ejecutiva de FINCA PERÚ estima que no surgirán pasivos de importancia. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses que pudieran surgir, según corresponda, serán aplicados contra los resultados de los años en que se produzca las liquidaciones definitivas.
- La Institución está sujeta a las normas establecidas por la Superintendencia de Administración Tributaria -SUNAT y las leyes del gobierno peruano. Sus operaciones están afectas al impuesto general a las ventas.
- Asimismo, cabe señalar que las actividades que realiza FINCA PERÚ están exoneradas del impuesto a la renta.
- Se prorroga hasta el 31 de Diciembre del 2012, la vigencia de lo dispuesto por el Decreto Legislativo N° 783, que otorga el beneficio de devolución del Impuestos General a las Ventas y el Impuesto de Promoción Municipal que gravan las adquisiciones con donaciones del exterior e importaciones de misiones diplomáticas y otros.

#### 16. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle                                  | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|--|------------------|------------------|
| Intereses sobre colocaciones de créditos | 6,376,573        | 5,395,367        |
| Intereses sobre fondos disponibles       | 2,873            | 23,542           |
| Diferencia de cambio                     | 56,269           | 432,663          |
| Otros ingresos                           |                  |                  |
| Perú LNG                                 | 555,835          | -                |
| Servicios de guardianía                  | 214,057          | 166,426          |
| Otros                                    | 92,507           | 73,865           |
| <b>Total</b>                             | <b>7,298,114</b> | <b>6,091,863</b> |



## 17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle                                  | 2010<br>S/.    | 2009<br>S/.    |
|--|----------------|----------------|
| Pérdida por variación por tipo de cambio | 50,273         | 185,786        |
| Intereses y gastos de préstamos          | 378,993        | 275,428        |
| Otros gastos financieros                 | 45,534         | 52,170         |
| <b>Total</b>                             | <b>474,800</b> | <b>513,384</b> |

## 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle                                    | 2010<br>S/.      | 2009<br>S/.      |
|--|------------------|------------------|
| Gastos del Personal                        | 3,135,605        | 2,592,394        |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 1,604,888        | 1,433,132        |
| Gastos del Consejo Directivo               | 35,408           | 41,834           |
| <b>Total</b>                               | <b>4,775,901</b> | <b>4,067,360</b> |

## 19. OTROS INGRESOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle                            | 2010<br>S/    | 2009<br>S/   |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Donaciones                         | 17,639        | 2,842        |
| Recuperación de cuentas castigadas | 8,755         | 7,859        |
| Venta de bienes                    | 19,011        | -            |
| Costo de bienes vendidos           | (20,718)      | -            |
| Otros, neto                        | 5,826         | (4,136)      |
| <b>Total</b>                       | <b>30,513</b> | <b>6,565</b> |

## 20. EVALUACION DEL RIESGO

La Asociación, está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. La Dirección Ejecutiva es conocedora de las condiciones existentes en cada mercado en que la Institución opera. La Dirección Ejecutiva en base al conocimiento, experiencia y habilidad controla los riesgos de liquidez, tasa de interés, moneda y crediticio de acuerdo a lo siguiente:

### Riesgo de Liquidez.-

La Institución, controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos. Las colocaciones son otorgadas en plazos que varían entre 112 y 1,080 días, siendo aproximadamente el 74.02 % de colocaciones entre 112 y 180 días. Las amortizaciones de las colocaciones (de capital e intereses) se realizan en plazos de 28 días y 30 días.

### Riesgo de Tasa de Interés.-

La Institución, no tiene una mayor exposición al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fija.

### Riesgo Crediticio.-

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual considera aspectos como límites de concentración crediticia, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo a los riesgos de mercado. La



Dirección Ejecutiva, a través de las direcciones regionales efectúa control estricto sobre los préstamos que han sido solicitados, desde la solicitud inicial hasta su aprobación. Asimismo prevé políticas para el seguimiento continuo del record de pagos.

#### Riesgo Cambiario.-

La Asociación considera que este riesgo se vería minimizado debido a que las proyecciones económicas del país para los próximos dos años no prevén un cambio sustancial en la variación del tipo de cambio. Nuestro margen financiero proyectado, neto, es razonable para cubrir una pérdida extraordinaria por diferencia de cambio.

## 21. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

| Detalle              | A 30 días<br>S/. | De 31 a 90<br>días<br>S/. | De 91 a 180<br>días<br>S/. | De 181 a 360<br>días<br>S/. | Mas de 360<br>días<br>S/. | Total<br>S/.      |
|----------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>       |                  |                           |                            |                             |                           |                   |
| Caja y Bancos        | 578,302          | 367,613                   | 551,421                    | 1,102,842                   | 152,820                   | 2,752,998         |
| Colocaciones, neto   | 2,894,956        | 4,809,993                 | 2,282,020                  | 815,538                     | 190,736                   | 10,993,243        |
| Cuentas por Cobrar   | 258,502          | 3,206                     | 210,383                    | 60,211                      | 2,455                     | 534,757           |
| Otros Activos        | 19,678           | 25,907                    | 7,960                      | 15,926                      | -                         | 69,471            |
| <b>Total</b>         | <b>3,751,438</b> | <b>5,206,719</b>          | <b>3,051,784</b>           | <b>1,994,517</b>            | <b>346,011</b>            | <b>14,350,469</b> |
| <b>PASIVOS</b>       |                  |                           |                            |                             |                           |                   |
| Tributos por pagar   | 160,726          | -                         | -                          | -                           | -                         | 160,726           |
| Cuentas por pagar    | 216,683          | 82,295                    | 33,618                     | 67,272                      | 52,562                    | 452,430           |
| Préstamos            | 347,388          | 401,951                   | 279,679                    | 2,195,093                   | 1,828,572                 | 5,052,683         |
| <b>Total</b>         | <b>724,797</b>   | <b>484,246</b>            | <b>313,297</b>             | <b>2,262,365</b>            | <b>1,881,134</b>          | <b>5,665,839</b>  |
| <b>Neto a favor:</b> | <b>3,026,641</b> | <b>4,722,473</b>          | <b>2,738,487</b>           | <b>(267,848)</b>            | <b>(1,535,123)</b>        | <b>8,684,630</b>  |

## 22. REVELACIÓN DE TASAS DE INTERES COBRADAS Y PAGADAS

### TASAS DE INTERÉS ACTIVAS

Las Tasas de Interés Activas, al 31 de Diciembre de 2010, son:

| Producto Crediticio    | Tasa de Interés Global |
|------------------------|------------------------|
| Banco Comunes          | 69.19 %                |
| Préstamos Solidarios   | 46.28 %                |
| Préstamos Individuales | 36.29 %                |

### TASAS DE INTERÉS PASIVAS

Las Tasas Pasivas correspondientes a Obligaciones con entidades que otorgan financiamiento se describen en la Nota 11, de acuerdo a los recursos captados.