

CARLOS
LINGAN
&
ASOCIADOS

Audidores y Consultores de Dirección

Firma miembro de

URBACH HACKER YOUNG
UHY
INTERNATIONAL

FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1998 y 1997

CL&ASOC-UHY/FINCA PERU
Pag. 01

FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1998 y 1997

CONTENIDO

Estados financieros en su conjunto

Dictamen de los auditores independientes

Balance general

Estado de ingresos y gastos

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 12 de agosto de 1999

Al Consejo Directivo y Dirección Ejecutiva de
FINCA PERU

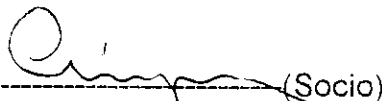
Hemos auditado los balances generales de FINCA PERU al 31 de diciembre de 1998 y 1997; y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio institucional y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, los cuales se presentan en cifras históricas. La preparación de dichos estados financieros son responsabilidad de la Dirección Ejecutiva de la Institución. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría comprende el examen selectivo de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones expuestas en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y estimaciones importantes efectuadas por la Dirección Ejecutiva de FINCA PERU así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

CL&ASOC-UHY/FINCA PERU
Pag. 03

En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FINCA PERU al 31 de diciembre de 1998 y 1997; a cifras históricas, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios y prácticas contables aplicadas uniformemente por la Institución.

Refrendado por:



(Socio)
Carlos A. Lingán Lingán
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 01-8036

FINCA PERU**BALANCE GENERAL (Notas 1,2 y 3)**

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	1998	1997
	<u>Si.</u>	<u>Si.</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4)	1,402,112	454,802
Colocaciones menos; provisión para colocaciones de cobranza dudosa	2,560,132 (115,416)	2,491,461 (69,192)
Colocaciones neta (Nota 5)	2,444,716	2,422,269
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	23,345	225,275
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	139,722	48,579
Total de activo corriente	4,009,895	3,150,925
ACTIVO FIJO (NOTA 8)		
Unidades de transporte, mobiliario y equipo	150,881	142,374
Depreciación acumulada	(70,948)	(42,546)
	79,933	99,828
Intangibles, neto	20,345	4,750
Total de activos	4,110,173	3,255,503
	=====	=====

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

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de

	----- 1998 ----- S/.	----- 1997 ----- S/.
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores (Nota 9)	179,600	143,193
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	241,401	282,854
	-----	-----
Total de pasivos corrientes	421,001	426,047
Pasivos a largo plazo (Nota 11)	663,390	573,300
	-----	-----
Intereses diferidos	288,065	-
	-----	-----
Provisión para beneficios sociales (Nota 12)	8,168	5,238
	-----	-----
PATRIMONIO		
Capital (Nota 13)	2,286,165	1,971,860
Resultados acumulados	443,384	279,058
	-----	-----
Total de patrimonio	2,729,549	2,250,918
	-----	-----
Total de pasivos y patrimonio	4,110,173	3,255,503
	=====	=====

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

FINCA PERU**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS (Notas 1 y 2)**

Al 31 de diciembre de

	1998	1997
	S/.	S/.
INGRESOS		
Intereses ganados sobre colocaciones	1,205,765	694,058
Intereses sistema financiero	20,185	14,828
Ingresos institucionales	144,281	18,020
Ingresos por donaciones	193,411	219,942
Ingresos excepcionales	21,336	182
Diferencia en cambio	350,522	87,958
Total ingresos	1,935,500	1,034,988
GASTOS		
Cargas de personal	669,395	444,708
Transporte	14,338	14,042
Comunicaciones	21,831	20,351
Horarios	70,214	45,053
Alquileres y servicios	97,377	86,537
Publicidad y relaciones públicas	10,537	9,769
Monitoreo y seguimiento	6,934	3,035
Capacitación	38,843	33,778
Suministros	58,033	38,228
Provisiones diversas	365,335	115,727
Gastos excepcionales	314,821	58,405
Gastos financieros	88,436	24,254
Otros	15,080	11,717
Total gastos	1,771,174	905,604
Exceso de ingresos sobre gastos	164,326	129,384

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

FINCA PERU

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Por los años terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997

	<u>CAPITAL</u> <u>INSTITUCIONAL</u> S/.	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULADOS.</u> S/.	<u>TOTAL</u> S/.
Saldos al 31 de diciembre de 1997	1,971,860	279,058	2,250,918
Donaciones en efectivo	314,305		314,305
Exceso de ingresos sobre gastos 1998		164,326	164,326
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 1998	2,286,165	443,384	2,729,549
	=====	=====	=====

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

FINCA PERU

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre de	
	1998	1997
	S/.	S/.
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Exceso de ingresos sobre egresos	164,325.97	129,384.00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Compensación por tiempo de servicio	46,919.17	28,266.54
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa	286,740.59	69,191.80
Depreciación	28,424.28	18,060.82
Amortización	3,251.18	207.86
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(91,142.37)	15,728.35
Aumentos de otros pasivos	90,090.00	573,300.00
Disminución (Aumento) de otros activos	201,929.90	(38,544.68)
Efectivo proveniente de actividades de operación	730,538.72	795,584.69
	=====	=====

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS
ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de unidades de transporte mobiliario y equipo	(8,507.19)	63,747.52
Intangibles	(18,845.41)	5,395.01
	-----	-----
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(27,352.60)	69,142.53

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiros bancarios	3,535.66	-
Aumento de cuentas por pagar (Disminución) Aumento de otras cuentas por pagar	36,407.30	47,527.49
Aumento neto de colocaciones	(41,453.04)	143,288.12
Donación de capital en efectivo	(68,670.43)	(1,461,889.22)
	314,305.07	444,837.45
	-----	-----
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	244,124.56	(826,236.16)
	-----	-----
Aumento neto de efectivo	947,310.68	(99,794.00)
Saldo de efectivo al inicio del año	454,801.80	554,596.00
	-----	-----
Saldo de efectivo al final del año	1,402,112.48	454,802.00
	=====	=====

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

FINCA PERU

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1998 y 31 DE DICIEMBRE DE 1997

1. ACTIVIDAD DE LA ASOCIACION

Fue fundada el 11 de mayo de 1993 con la denominación de Fundación Internacional para la asistencia comunitaria del Perú - Finca Perú. Habiendo sido modificado los estatutos en donde actualmente es sólo FINCA PERU.

Es una organización de derecho privado sin finalidad lucrativa, constituida de acuerdo con el Código Civil peruano y las normas legales vigentes.

La asociación tendrá duración indefinida, su domicilio legal es la ciudad de Lima, pudiendo establecer filiales en otros lugares de la República o del extranjero.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos en la preparación de los estados financieros.

a) Gastos pagados por anticipado

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

b) Activo fijo

El activo fijo histórico es valorizado al costo de adquisición. La depreciación correspondiente es calculada en base al método de línea recta, a tasas permitidas legalmente que se consideran adecuadas para extinguir dicho costo al fin de la vida útil estimada del respectivo activo.

c) Mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones de activo fijo se cargan a los resultados del ejercicio. Los costo de renovaciones y mejoras, se consideran como adiciones del respectivo activo.

d) Diferencia de cambio

Las utilidades o pérdidas en cambio afectan a los resultados del período, excepto la que está relacionada con el activo fijo.

e) Bases para la conversión de moneda extranjera

Al 31 de Diciembre de 1998 los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera US\$ 1,307,21 (US\$ 1,192,492 en 1997), han sido expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio de S/. 3.15 y 2.73 por US\$ 1 respectivamente.

3. CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL

De acuerdo al índice general de precios al por mayor a nivel nacional, emitido por el Instituto Nacional de Estadística e Informática; las variaciones porcentuales anuales en el poder adquisitivo de la moneda nacional durante el año 1998, fue de 6.47% (5% en 1997).

4. CAJA Y BANCOS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	1998	1997
	S/.	S/.
Caja - efectivo	28,948	17,300
Cuentas corrientes moneda nacional	1,676	5,520
Cuentas corrientes moneda extranjera	121,449	78,400
Ahorros	776,189	353,582
Certificado bancario	473,850	-
	-----	-----
	1,402,112	454,802
	=====	=====

5. COLOCACIONES

El saldo está conformado de la siguiente forma:

	1998	1997
	----- S/.	----- S/.
Cuenta interna especial Ayacucho	-	25,970
Cuenta externa - Ayacucho	741,721	850,220
Cuenta externa - Lima	890,362	640,649
Préstamo especial - Ayacucho	401,992	518,659
Préstamo especial - Lima	45,805	287,879
Cuenta externa - Huancavelica	174,181	166,446
Cuenta interna especial - Huancavelica	11,057	1,638
Interés diferidos y cheques devueltos	295,014	-
	-----	-----
	2,560,132	2,492,461
Provisión para cuentas de co- branza dudosa	(115,416)	(69,192)
	-----	-----
	2,444,716	2,422,269
	=====	=====

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	----- 1998	----- 1997
Préstamos varios	23,345 (*)	153,135 (*)
Diversas	-	72,142
	-----	-----
	23,345	225,275
	=====	=====

(*) Su contrapartida está en otras cuentas por pagar

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	1998	1997
	S/.	S/.
Intereses por devengar	18,638	19,223
Entregas a rendir cuenta	121,084	29,356
	<u>139,722</u>	<u>48,579</u>
	=====	=====

08. ACTIVO FIJO

Esta resumido como sigue:

	1998	1997
	S/.	S/.
Costos:		
Instalaciones	2,027	-
Equipo de computo	59,956	56,135
Unidades de transporte	15,904	15,904
Muebles y enseres	30,161	28,298
Equipos diversos	42,333	42,037
	<u>150,881</u>	<u>142,374</u>
	-----	-----

Depreciación acumulada:

			Tasa %
Instalaciones	200	-	20
Equipo de computo	30,256	18,860	20
Unidades de transporte	10,603	7,422	20
Muebles y enseres	17,952	12,117	20
Equipos diversos	11,937	4,147	20
	-----	-----	
	70,948	42,546	
	-----	-----	
Valor neto	79,933	99,828	
	=====	=====	

09. PROVEEDORES

Comprende:

	1998	1997
	-----	-----
	SI.	SI.
Letras por pagar	176,588	142,782
Facturas por pagar	3,012	1,093
Anticipo proveedores	-	(682)
	-----	-----
	179,600	143,193
	=====	=====

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	1998	1997
	-----	-----
	S/.	S/.
Tributos por pagar	64,154	23,230
Remuneraciones y participaciones por pagar	48,231	23,223
Cuentas por pagar a Rotarios e intereses	56,862	61,536
Cuentas de afiliación por pagar	13,173	4,951
Diversas	58,981	169,914
	-----	-----
	241,401	282,854
	=====	=====

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	1998	1997
	-----	-----
	S/.	S/.
Comprende:		
Fondo Contravalor General - Perú		
Canadá (US\$ 210,000)	663,390	573,300
	-----	-----
	663,390	573,300
	=====	=====

12. PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 1998 la compensación por tiempo de servicio ascendía a S/. 8,168 que corresponde a las provisiones de noviembre y diciembre de 1998. (S/. 5,238 en 1997)

13. CAPITAL INSTITUCIONAL

Al 31 de diciembre de 1998 el patrimonio está constituido por la consolidación de los resultados obtenidos de los ingresos y gastos propios de la institución y también por donaciones en efectivo.

14. SITUACION TRIBUTARIA

Las actividades que realiza FINCA PERU están exoneradas del impuesto a la renta.

Con fecha 13 de octubre de 1998 la SUNAT efectuó una revisión a FINCA PERU por el periodo de setiembre de 1997 a febrero de 1998 sobre lo concerniente a crédito IGV, habiéndose determinado que se tiene deudas tributarias por pagar del IGV por el periodo revisado debido a que están a la espera de la respuesta de la administración tributaria sobre el acogimiento al D. S. No. 009-98 y al D.S. No. 034-98 .

Asimismo, FINCA PERU ha provisionado un total de aproximadamente S/. 38,000 por concepto de tributos.

15. HECHO SUBSECUENTE

En Asamblea General Extraordinaria de Asociados del 11 de Mayo de 1998, se aprobó la organización de una Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME). La Superintendencia de Banca y Seguros ha autorizado, mediante Resolución SBS No. 1276-98, la organización de la EDPYME FINCA S.A. Se cuenta con un plazo de dos años para adecuarse a los requerimientos que debe cumplir una EDPYME para operar en el Sistema Financiero.

FINCA Perú mantiene un Convenio de Afiliación con Finca Internacional desde 1993, el cual está en vigencia y es renovado automáticamente cada año. En diciembre de 1998, FINCA Internacional planteó a sus afiliadas un nuevo paradigma de control, donde proponía distintas alternativas de afiliación. En Asamblea del 21 de marzo de 1999, los Asociados de FINCA Perú aprobaron continuar afiliados a FINCA Internacional manteniendo su autonomía como Asociación independiente. En este sentido, será necesario firmar un nuevo Convenio de Afiliación que está siendo preparado por FINCA Internacional y que tendrá la posterior aprobación de Finca Perú.