

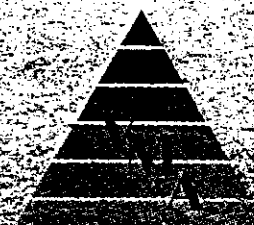
**VILLACORTA MUÑOZ**  
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

Jr. Lampa N° 1137  
Of. 208 3° Block  
Lima I - Peru

Tel: 426-8439  
Fax: 428-3657

## **FINCA PERU**

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,000**



**VILLACORTA MUÑOZ**  
**ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**

*Audifores Consultores*



VILLACORTA MUÑOZ Y  
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

*Audidores - Consultores*

## FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre del 2,000

### CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes  
Balance general  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

S/. = Nuevos sol  
US\$ = Dólar estadounidense



**VILLACORTA MUÑOZ Y  
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**

***Audidores - Consultores***

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

11 de Octubre del 2.001

A los Miembros del Consejo Directivo y Dirección Ejecutiva de **FINCA PERU**.

Hemos auditado el balance general adjunto de **FINCA PERU** al 31 de diciembre del 2.000 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Dirección Ejecutiva de la Asociación. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre esos estados financieros basada en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas, de las evidencias que respaldan los importes y las divulgaciones expuestas en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección Ejecutiva de la Asociación, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **FINCA PERU** al 31 de diciembre del 2.000, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en el Perú a entidades financieras.

Refrendado por:

*Villacorta Muñoz y Asociados Sociedad Civil*

**ALFONZO MUÑOZ CANALES**

Contador Público Colegiado

Matricula N° 16230

(socio)

# FINCA PERU

## BALANCE GENERAL (Notas 1 Y 2) (EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO	Al 31 de Diciembre		PASIVO Y PATRIMONIO	
	2000	1999	2000	1999
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)	590,014	1,433,572	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (Nota 9)	100,558
COLOCACIONES, NETO (Nota 5)	2,901,288	2,494,534	CUENTAS POR PAGAR (Nota 10)	149,452
CUENTAS POR COBRAR INTERESES	72,116	64,925	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO (Nota 11)	139,275
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)	20,689	26,385	OTROS PASIVOS	87,413
OTROS ACTIVOS	10,544	35,243	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>389,285</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,594,651</b>	<b>4,054,659</b>	<b>PATRIMONIO NETO (Nota 12)</b>	<b>1,123,552</b>
UNIDAD DE TRANSPORTE, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	139,797	133,272	Capital	338,612
GASTOS AMORTIZABLES, NETO (Nota 8)	193,880	173,740	Capital Adicional	2,217,369
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,928,328</b>	<b>4,361,671</b>	Resultados Acumulados	735,171
CUENTAS DE ORDEN (Nota 14)	5,572,210	2,329,579	Resultado del Ejercicio	247,891
			<b>3,339,043</b>	<b>3,238,119</b>
			<b>SITUACION TRIBUTARIA (Nota 13)</b>	
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,928,328</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 14)</b>	<b>5,572,210</b>
				<b>2,329,579</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

# FINCA PERU

## ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(Notas 1 Y 2)  
(EN NUEVOS SOLES)

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y comisiones ganados sobre colocaciones y fondos disponibles	1,740,263	1,599,806
Otros ingresos	<u>345,422</u>	<u>534,997</u>
	<u>2,085,685</u>	<u>2,134,803</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Diferencia de Cambio y Otros Gastos Financieros	<u>(210,903)</u>	<u>(102,747)</u>
	<u>1,874,782</u>	<u>2,032,056</u>
<b>(GASTOS) INGRESOS</b>		
Gastos de Personal	(1,039,772)	(952,482)
Generales	(467,752)	(507,944)
Provisión para colocación de cobranza dudosa	(22,376)	(123,246)
Depreciación Inmuebles, Mobiliario y amortización	(71,255)	(40,476)
Varios	143,064	(12,657)
<b>RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION</b>	<u>(168,800)</u>	<u>(141,199)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>247,891</u>	<u>254,052</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

# FINCA PERU

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre del 2000

(Notas 1 Y 2)

(EN NUEVOS SOLES)

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999

	<u>Capital Institucional</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>SalDOS al 01 de Enero de 1999</b>	<u>2,503,556</u>	<u>485,546</u>	<u>2,989,102</u>
Reexpresión 1998	(130,517)	(25,312)	(155,829)
Ajuste por Inflación 1999	130,948	9,040	139,988
Aumento de Capital Adicional	10,806	0	10,806
Resultado del Período	0	254,052	254,052
<b>SalDOS al 31 de Diciembre de 1999</b>	<u>2,514,793</u>	<u>723,326</u>	<u>3,238,119</u>
Reexpresión 1999	41,188	11,345	53,033
Resultado del Período	0	247,891	247,891
<b>SalDOS al 31 de Diciembre del 2000</b>	<u>2,555,981</u>	<u>983,062</u>	<u>3,539,043</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

# FINCA PERU

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Notas 1 y 2)

(EN NUEVOS SOLES)

	Al 31 de Diciembre	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del año	247,891	254,052
Depreciación y Amortización del período	75,831	102,103
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	33,841	120,123
Ajuste		
Variaciones netas en activos y pasivos		
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(253,776)	(290,761)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(239,668)	(365,588)
Aumento (disminución) en otros pasivos	(45,647)	45,333
Aumento (disminución) en otros activos	(272,446)	(34,067)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación	<u>(453,974)</u>	<u>(168,805)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo e intangibles	(93,920)	(127,400)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(93,920)</u>	<u>(127,400)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento neto de colocaciones	402,390	116,798
Donación de capital en efectivo	0	37,849
Aumento (disminución) neto de adeudos y obligaciones financieras a largo plazo	(698,054)	181,765
Otros	0	(142,074)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>(295,664)</u>	<u>194,338</u>
Aumento neto del efectivo	(843,558)	(101,867)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,433,572	1,535,439
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>590,014</u>	<u>1,433,572</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



VILLACORTA MUÑOZ Y  
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

*Audidores - Consultores*

**FINCA PERU**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre del 2000

**I. MARCO LEGAL Y OPERACIONES**

**a. Marco Legal**

FINCA PERU en adelante la Asociación, es una persona jurídica de derecho privado sin fines lucrativos que goza de autonomía administrativa, económica y financiera de acuerdo con sus estatutos.

Se constituyó en la ciudad de Lima a los 14 días del mes de Junio de 1993, mediante Escritura Pública extendida ante la Notaría del Dr. Jaime A. Murguía Cavero, quedando inscrita la constitución de la misma en la ficha 15202 Asiento 1 del Registro de Asociaciones. Su domicilio fiscal es en el Jr. Domingo Casanova N° 151-157 distrito de Lince, provincia y departamento de Lima. La dirección de la agencia de Ayacucho está ubicada en Jr. Tres Mascaras N° 296, y en la Agencia de Huancavelica la dirección es Jr. Arica N° 217.

El número de trabajadores al final del año 2000 ascendió a 52.

**b. Operaciones**

La Asociación FINCA PERU tiene como finalidad contribuir al mejoramiento de la situación socio - económica de personas de escasos recursos, preferentemente mujeres, a través de asistencia técnica y capacitación a grupos organizados, y la organización de fondos comunales en zonas urbanas - marginales y rurales del país, los mismos que se regirán por reglamento interno.

**2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que comprenden sustancialmente las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) oficializada por el Consejo Normativo de Contabilidad, a la fecha de los Estados Financieros, la referida entidad oficializó las NIC's de la 1 a la 35 y la 37.

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros consolidados y que se derivan de lo prescrito en las normas indicadas en el párrafo precedente aplicables a las operaciones de la Asociación son las siguientes:

**a) Ajuste de los estados financieros para reconocer los efectos de la inflación**

Los estados financieros han sido ajustados para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana de acuerdo con la metodología aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad y las Resoluciones No 2 y No 3, cuyos aspectos principales se resumen a continuación:

- Los saldos ajustados corresponden a los saldos a valores históricos que han sido corregidos para expresar estos en moneda del mismo poder adquisitivo a la fecha de cierre, por medio de la aplicación de los coeficientes obtenidos de los Índices de Precios al por Mayor (IPM) a nivel nacional (índices publicados por el Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI).

- Las partidas no monetarias, principalmente mobiliario y equipo, otros activos y patrimonio neto, han sido actualizadas aplicando los índices en función a la fecha de origen de las partidas componentes. En todos los casos aplicables se mantuvo el criterio de costo ajustado de los activos a valor de mercado, el menor.
- Los rubros ganancias y pérdidas, excepto por la depreciación de mobiliario y equipo, que se determina en función del importe ajustado de estos activos, han sido ajustados aplicando a los importes mensuales a valores históricos, los índices correspondientes a dichos meses.
- Las partidas monetarias, entre la que se incluyen cuentas de orden no han sido ajustadas debido a que los saldos a valores históricos corresponden a moneda de poder adquisitivo a la fecha de cierre.
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera no han sido ajustados debido a que, al haber sido expresadas en nuevos soles al tipo de cambio de la fecha de cierre, el valor así determinado corresponde a moneda de poder adquisitivo a dicha fecha.
- La inflación con referencia a los índices de Precios al Por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales para los años 2.000 y 1.999 han sido de 3.8% y 5.5% respectivamente.

#### b) **Mobiliario y Equipo**

El Mobiliario y Equipo se registran al costo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se capitalizan. La depreciación correspondiente es calculada por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo ajustado al término de su vida útil. La tasa de depreciación aplicable para todos los activos es del 20%.

- c) La provisión para cuentas de cobranza dudosa es mantenida a un nivel tal que, a criterio de la Dirección Ejecutiva de **FINCA PERU** es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del balance general (**Nota 5**). Mensualmente, la Dirección Ejecutiva viene aplicando en concordancia con algunos criterios de entidades financieras y siguiendo sus propios criterios, revisiones y análisis formales de la cartera de colocaciones, autorizando los ajustes a la provisión según sea necesario.
- d) 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 semestralmente con carácter cancelatorio, en la entidad bancaria elegida por los trabajadores.
- e) Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.
- f) Los saldos en moneda extranjera (**Nota 3**) han sido expresados en nuevos soles sustancialmente a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio.
- g) El valor razonable de los instrumentos financieros los cuales comprenden: fondos disponibles, colocaciones, depósitos y obligaciones y deudas a bancos, es sustancialmente igual al valor en libros de dichos instrumentos financieros.

#### h) **Impuesto a la Renta**

Las Actividades desarrolladas por **FINCA PERU** se encuentran exoneradas del impuesto a la Renta.

### 3. **SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2.000 han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio fijo establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros vigente al cierre del ejercicio de S/3.52 por US\$1.00. La posición neta a esa fecha se resume como sigue:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Disponible	162.476	392.770
Colocaciones (Neto Provisión)	823.528	685.262
Intereses – créditos vigentes	20.470	17.835
Otras cuentas por cobrar	3.675	10.234
<b>Total Activos</b>	<u>1'010.149</u>	<u>1'106.101</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Adeudos y obligaciones a largo plazo	(39.533)	(234.776)
Otras cuentas por pagar	(25.439)	(21.545)
Otros pasivos	0	(6.950)
<b>Total Pasivos</b>	<u>(64.972)</u>	<u>(263.271)</u>
<b>ACTIVO NETO</b>	<u>945.177</u>	<u>842.830</u>

#### 4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Caja y Fondo Fijo	113.842	165.437
Cuentas Corrientes	106.933	62.437
Cuentas de Ahorros	298.779	585.653
Cuentas a Plazos	70.460	0
Certificado Bancario	0	620.045
	<u>590.014</u>	<u>1'433,572</u>

#### 5. COLOCACIONES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Préstamos	2'918.508	2'507.046
Créditos vencidos	16.621	0
Créditos refinanciados	0	25.693
<b>Total Colocaciones</b>	<u>2'935.129</u>	<u>2'532.739</u>
Menos:		
- Provisión por riesgos de incobrabilidad	(33.841)	(38.205)
<b>Colocaciones, Neto</b>	<u>2'901.288</u>	<u>2'494.534</u>

La cartera de colocaciones está pactada en dólares estadounidenses y esta respaldada en general con ahorros internos de los clientes.

La calificación de la cartera clasificada por categorías de riesgos se muestra detallada en el Anexo A.

- La Asociación ha establecido una provisión genérica de 1% para los deudores calificados en la categoría de "normal", y para los clientes calificados en las categorías de "con problemas potenciales", "deficiente", "dudoso" y "pérdida" se han establecido provisiones de acuerdo a las categorías de riesgo.

Los porcentajes a ser aplicados para la determinación de la provisión son los siguientes:

<u>Categorías de Riesgo</u>	<u>A diciembre</u> <u>De 2000</u>
	%
Normal	1
Con Problemas Potenciales	5
Deficiente	25
Dudoso	60
Pérdida	100

La Dirección Ejecutiva de FINCA PERU estima que la provisión registrada en libros es suficiente para cubrir la eventual pérdida que pudiera surgir en la recuperación de los créditos otorgados.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Garantías por alquileres	15,415	15,362
Otras cuentas por cobrar	5,274	11,023
	<u>20,689</u>	<u>26,385</u>

## 7. UNIDADES DE TRANSPORTE, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Tasas</u>
	S/.	S/.	31.12.00	31.12.99	%
	S/.	S/.	S/.	S/.	%
Instalaciones	22,890	(6,126)	16,764	7,650	20
Mobiliario	47,408	(29,872)	17,536	19,726	20
Equipos de cómputo	140,763	(71,090)	69,673	65,044	20
Equipos diversos	73,300	(37,476)	35,824	38,435	20
Unidades de transporte	17,701	(17,701)	0	2,417	20
	<u>302,062</u>	<u>(162,265)</u>	<u>139,797</u>	<u>133,272</u>	

## 8. GASTOS AMORTIZABLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Gastos Pre – operativos	113,990	106,824
Intangibles	111,998	73,917
Otros	3,807	2,397
Menos:		
- Amortización Intangibles	(35,915)	(9,398)
<b>Gastos Amortizables, Neto</b>	<u>193,880</u>	<u>173,740</u>

## 9. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Impuesto General a las Ventas – Diciembre 2000	23,917	19,785
Impuesto General a las Ventas – Años anteriores	35,536	36,886
AFP's	14,171	13,655
ESSALUD	11,199	10,523
Retenciones	4,749	8,747
Beneficios sociales de trabajadores	10,986	11,247
	<u>100,558</u>	<u>100,843</u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Proveedores de servicios	18.336	1.429
Vacaciones por pagar	56.985	78.428
Otras cuentas por pagar	74.131	18.110
	<u>149.452</u>	<u>97.967</u>

## 11. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2.000</u>	<u>1.999</u>
	S/.	S/.
Préstamos Rotarios	63.414	65.525
Préstamos Finca Internacional-Pagare US\$21.533.10 <sub>(1)</sub>	75.861	0
Fondo Contravalor General Perú – Canadá (US\$120.000)	0	771.804
	<u>139.275</u>	<u>837.329</u>

(1) Corresponde a las Cuotas de Afiliación de Abril a Diciembre del 2000 equivalentes al 1% de los desembolsos efectuados. El Pagare devengará un interés anual de 5% a partir del 30 de diciembre del 2.000.

## 12. PATRIMONIO NETO

### a) General

Al 31 de diciembre del 2000, el patrimonio efectivo de FINCA PERU determinado según las normas legales asciende a S/3'539.043.

### b) Capital

El capital al 31 de diciembre del 2.000 está representado por un fondo patrimonial y los excesos de ingresos y egresos de los años 1993, 1994 y 1995, el cual asciende a S/338.612; y capital adicional de S/2'217.369 conformado por donaciones de fundaciones y otros organismos nacionales e internacionales.

## 13. SITUACION TRIBUTARIA

- a) Las actividades que realiza FINCA PERU están exoneradas del Impuesto a la Renta.
- b) Los ejercicios 1996 al 2000, inclusive se encuentran pendientes de revisión por parte de la administración tributaria. La Dirección Ejecutiva de FINCA PERU estima que no surgirán pasivos de importancia al respecto.

## 14. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>S/.</u>
Cuentas incobrables castigadas	759.318
Calificación de Créditos	2'935.129
Valores y Bienes recibidos en custodia	1'877.763
	<u>5'572.210</u>

## **15. EVENTO POSTERIOR**

En sesión del Consejo Directivo del 29 de enero del 2001 se acordó la conversión de la deuda a Finca Internacional por un pagaré de US\$ 21.533.10 con un interés de 5% anual (Ver Nota 11). Asimismo se acordó no seguir cobrando la cuota de afiliación del 1% de los desembolsos a los clientes a partir de febrero del 2001.

## **16. REVELACION IMPORTANTE**

Con fecha 21 de diciembre del 2000 la Superintendencia de Banca y Seguros comunicó a FINCA PERU, la improcedencia de la prórroga solicitada para la ampliación de 06 meses adicionales a los 02 años establecidos por Ley N° 26702 Art. 23° para seguir con el trámite de obtención de la Licencia de Funcionamiento para la constitución de Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa – EDPYME FINCA S.A.

Dado que el Certificado de Autorización de Organización emitido por la SBS caducó el 23 de diciembre del 2000, FINCA PERU desistió de continuar con el trámite de organización de dicha empresa según acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria del 23 de Marzo del 2001.