



**ALFONZO MUÑOZ
& ASOCIADOS**
CONSULTORES - AUDITORES

FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2,002 y 2,001



ALFONZO MUÑOZ
& ASOCIADOS
CONSULTORES - AUDITORES



Lima, 24 de Marzo del 2003

CARTA N° 110-2003/AM&A

Señores
FINCA PERU
Jr. Domingo Casanova N° 151
Lince.-

Att.: Srta. Iris Lanao Flores
Presidenta Ejecutiva

De nuestra mayor consideración:

Mediante la presente, nos dirigimos a ustedes para saludarlos y a la vez hacerles entrega de dos ejemplares del Informe de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2002 y 2001.

Sin otro particular, nos suscribimos de ustedes.

Cordialmente,

Alfonzo Muñoz & Asociados Sociedad Civil

ALFONZO MUÑOZ CANALES
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 16230



FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2,002 y al 31 de Diciembre de 2,001

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



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 18 de Febrero del 2,003

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

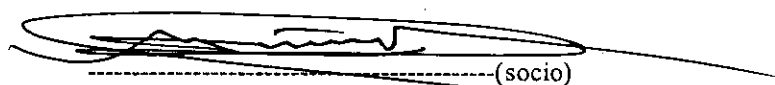
Hemos auditado el balance general adjunto de **FINCA PERU** al 31 de diciembre del 2,002 y al 2,001 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus respectivas notas) 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 2,002 y al 2,001, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el período terminado en esas fechas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en el Perú a entidades financieras.

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil



ALFONZO MUÑOZ CANALES
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 16230

FINCA PERU

BALANCE GENERAL

(Notas 1,2 y 3)

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de Diciembre de: 2,002	Al 31 de Diciembre de: 2,001	PASIVO Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre de: 2,002	Al 31 de Diciembre de: 2,001
ACTIVO					
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)	1,477,815	1,423,129	TRIBUTOS POR PAGAR Y OTROS (Nota 9)	105,117	98,591
COLOCACIONES, NETO (Nota 5)	2,743,084	2,832,796	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO (Nota 10)	0	32,289
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)	29,271	25,771	CUENTAS POR PAGAR (Nota 11)	140,746	241,291
OTROS ACTIVOS	5,935	4,311	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Nota 12)	0	176,191
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,256,105	4,286,007	TOTAL PASIVOS	245,863	548,362
UNIDAD DE TRANSPORTE, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	170,081	135,684	INGRESOS DIFERIDOS (Nota 13)	15,818	0
GASTOS AMORTIZABLES, NETO (Nota 8)	53,685	80,821	PATRIMONIO NETO (Nota 14)	1,608,715	1,247,239
TOTAL ACTIVO	4,479,871	4,502,512	Fondo Patrimonial	2,345,435	2,345,435
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	6,120,948	5,700,950	Donaciones	37,968	0
			Resultados Acumulados	226,072	361,476
			TOTAL PATRIMONIO	4,218,190	3,954,150
			SITUACION TRIBUTARIA (Nota 15)		
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,479,871	4,502,512
			CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	6,120,948	5,700,950

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

FINCA PERU

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(Notas 1,2 Y 3)
(EN NUEVOS SOLES)

Por los años terminados	
Al 31 de Diciembre de:	
2,002	2,001

INGRESOS FINANCIEROS

Intereses y comisiones ganados sobre colocaciones y fondos disponibles (Nota 18)	1,903,767	1,939,812
Otros ingresos (Nota 18)	529,709	442,016
	<u>2,433,476</u>	<u>2,381,828</u>

GASTOS FINANCIEROS

Diferencia de Cambio y Otros Gastos Financieros	(318,726)	(385,156)
	<u>2,114,750</u>	<u>1,996,672</u>

(GASTOS) INGRESOS

Gastos de Administración (Nota 19)	(1,777,828) ✓	(1,631,644)
Provisión para colocación de cobranza dudosa	(20,575) ✓	(82,263)
Depreciación, Unidad de transporte, mobiliario, equipo y amc	(93,243) ✓	(77,913)
Varios (Nota 20)	66,869	74,433

Resultado por exposición a la Inflación (Nota 21)

	(63,901)	82,191
UTILIDAD NETA	<u>226,072</u>	<u>361,476</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

FINCA PERU

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Notas 1,2 Y 3)

(EN NUEVOS SOLES)

Por los Años terminados al 31 de Diciembre de 2,002 y al 2,001

	Fondo Patrimonial	Donaciones	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2001	336,793	2,205,453	731,220	246,558	3,520,024
Ajuste de años anteriores, neto	0	0	(67,332)	0	(67,332)
Transferencias	910,446	0	(663,888)	(246,558)	0
Donaciones en efectivo	0	139,982	0	0	139,982
Resultado del Ejercicio	0	0	0	361,476	361,476
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	1,247,239	2,345,435	0	361,476	3,954,150
Transferencias	361,476			(361,476)	0
Ajuste años anteriores			37,968		37,968
Resultado del Ejercicio				226,072	226,072
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	1,608,715	2,345,435	37,968	226,072	4,218,190

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)

Por los años terminados	
el 31 de Diciembre de:	
2,002	2,001

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta del año	226,072	361,476
Ajuste de años anteriores	37,968	(67,332)
Depreciación y Amortización del período	93,243	77,913
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa	19,371	81,059
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	1,204	1,205
Variaciones netas en activos y pasivos		
(Aumento) disminución Otros activos	(6,305)	3,565
Aumento (disminución) Otros pasivos	(126,308)	(15,022)
Aumento (disminución) Ingresos diferidos	15,818	0
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación	<u>261,063</u>	<u>442,864</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Aumento de intangibles, neto	0	(31,239)
Adquisición de mobiliario y equipo, neto	(100,504)	(48,459)
Disminución de gastos preoperativos	0	113,377
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(100,504)</u>	<u>33,679</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(Aumento) disminución de colocaciones	70,318	43,569
Donación de capital en efectivo	0	139,982
(Aumento) disminución neto de adeudos y obligaciones financieras a largo plazo	(176,191)	176,191
Efectivo neto previsto por (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>(105,873)</u>	<u>359,742</u>
Aumento neto del efectivo	54,686	836,285
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,423,129	586,844
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,477,815</u>	<u>1,423,129</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



FINCA PERU

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2,002 y 2,001

1. MARCO LEGAL Y OPERACIONES

a. Actividad Económica

La Asociación **FINCA PERU**, es una persona jurídica de derecho privado sin fines de lucro 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 1,993, mediante Escritura Pública extendida ante el Notario 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 oficina Regional de Ayacucho está ubicada en Jr. Tres Mascaras N° 296, y de la oficina Regional de Huancavelica la dirección es Jr. Arica N° 217.

El número de trabajadores al final del año 2,002 ascendió a 64 (68 en el año 2,001).

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.

Las operaciones de la Asociación **FINCA PERU** 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 Seguro y sus modificatorias, Ley 27008 del 04 de diciembre de 1,998 y de la Ley 27103 del 05 de mayo de 1,999; en la que se establecen requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas que operan en el sistema financiero.

Sin embargo la Dirección Ejecutiva de la Asociación **FINCA PERU** viene aplicando los criterios establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros para la administración de la cartera, y contabilización de sus operaciones. Además han optado por un software de contabilidad y créditos que les ha permitido la contabilización por regiones y la obtención de Estados Financieros mensuales dentro de los 15 días siguientes al cierre mensual.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad, los cuales son llevados 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.

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros 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:

2.1 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 N° 2 y N° 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. Se aplicaron los coeficientes obtenidos de los Índices de Precios al por Mayor (IPM) a nivel nacional, el cual es calculado periódicamente por el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI. La variación de los precios según dicho índice fue de 1.7 por ciento en el 2,002. (de menos 2.2 por ciento en el 2,001). El ajuste permite expresar a valores constantes las cifras de los estados financieros; el efecto neto es reflejado en el rubro “Ganancia (Pérdida) neta de exposición a la inflación” del estado de ganancias y pérdidas (Nota 21).
- Las partidas no monetarias, (mobiliario y equipo, gastos amortizables, depreciación y amortización acumulada y las cuentas del patrimonio neto) se han ajustado utilizando coeficientes derivados del Índice de Precios al por Mayor a Nivel Nacional, de acuerdo con su 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.
- Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2001, han sido reexpresados, para fines comparativos, aplicando el coeficiente de corrección 1.017 correspondiente al periodo 2002.

2.2 Cambios en la presentación o clasificación de los rubros de los Estados financieros

Los cambios en la presentación y clasificación de los estados financieros se realizan según los requerimientos de la NIC 1- Presentación de estados financieros siguiendo las nuevas reglas de presentación.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)

El efectivo incluye el saldo en caja, los fondos fijos y los saldos en bancos de las oficinas Regionales de: Lima, Ayacucho, Huancavelica y la Nacional.

2.4 Colocaciones (Nota 5)

Los préstamos son expresados a su valor nominal, después de la provisión para cuenta de cobranza dudosa e intereses diferidos de préstamos refinanciados.

2.5 Provisión para colocaciones de cobranza dudosa (Nota 5)

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. Mensualmente, la Dirección Ejecutiva viene aplicando los criterios normados por la Superintendencia de Banca y Seguros para determinar la evaluación y clasificación de deudas y la exigencia de provisiones para sus colocaciones y siguiendo sus propios criterios, revisiones y análisis formales de la cartera de colocaciones, autorizando la constitución de nuevas provisiones según sea necesario.

2.6 Mobiliario y Equipo (Nota 7)

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.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

2.7 Depreciación Acumulada (Nota 7)

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 Mobiliario es 10%, Equipos de Cómputo 25%, Vehículos, Instalaciones y Equipos Diversos 20%. En el año 2001 se aplicó para todos los activos 20%.

2.8 Gastos amortizables (Nota 8)

Comprende básicamente la inversión efectuada en la adquisición de software de cómputo utilizado en las operaciones propias de FINCA PERU. La amortización es calculada siguiendo el método de la línea recta a una tasa de 20% anual.

2.9 Provisión por Compensación por tiempo de servicios (Nota 9)

La provisión para compensación por tiempo de servicios de los trabajadores, se contabiliza con cargos a resultados a medida que se devenga de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos con carácter cancelatorio, en la entidad bancaria elegida por los trabajadores.

2.10 Ingresos y gastos

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.

2.11 Conversión en moneda extranjera y diferencia de cambio (Nota3)

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en nuevos soles sustancialmente a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio.

Los pasivos en moneda extranjera provenientes de operaciones con proveedores locales se registran en nuevos soles al tipo de cambio vigente a la fecha de registro y se regularizan al momento del pago o mensualmente el que sea primero.

Los pasivos derivados de préstamos y otras obligaciones en moneda extranjera con entidades financieras locales y/o proveedores y entidades del exterior se registran en nuevos soles al tipo de cambio vigente a la fecha del registro y se regularizan mensualmente.

Las diferencias de cambio están incluidas en la determinación de los resultados del período, las cuales son absorbidas posteriormente por el resultado por exposición a la inflación del ejercicio.

2.12 Estados financieros del año 2001

Las cifras correspondientes a los estados financieros del año anterior han sido ajustadas a nivel de precios al por mayor al 31 de diciembre del 2,002.

3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2,002 han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio promedio ponderado de compra vigente al cierre del ejercicio de S/. 3.513 por US\$ 1.00 (3.441 al 31 de diciembre del 2,001). A continuación se presenta el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera.

Rubros	<u>2,002</u> US\$	<u>2,001</u> US\$
ACTIVOS		
Disponible	413,965	400,880
Colocaciones (Neto Provisión)	780,838	809,487
Otras cuentas por cobrar	5,890	3,240
Total Activos	<u>1,200,693</u>	<u>1,213,607</u>
PASIVOS		
Adeudos y obligaciones a corto plazo	0	9,227
Cuentas por Pagar	38,475	28,875
Adeudos y obligaciones a largo plazo	0	50,348
Total Pasivos	<u>38,475</u>	<u>88,450</u>
ACTIVO NETO	<u>1,162,218</u>	<u>1,125,157</u>

4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Caja y Fondo Fijo	221,024	202,993
Cuentas Corrientes y Ahorros	992,427	1,220,136
Cuentas a Plazos	263,475	0
Intereses Devengados de Cuentas a Plazos	889	0
Total	<u>1,477,815</u>	<u>1,423,129</u>

La Asociación **FINCA PERU** mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares norteamericanos y los fondos son de libre disponibilidad.

5. COLOCACIONES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Préstamos	2,681,755	2,777,921
Préstamos refinanciados	1,275	0
Créditos vencidos	21,610	6,851
Rendimientos devengados de créditos vigentes	81,649	79,033
Total Colocaciones	<u>2,786,289</u>	<u>2,863,805</u>
Menos:		
- Provisión por riesgos de incobrabilidad	(42,984)	(31,009)
- Intereses diferidos de refinanciados	(221)	0
Colocaciones, Neto	<u>2,743,084</u>	<u>2,832,796</u>

La cartera de colocaciones está pactada en dólares norteamericanos.

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

Categorías de Riesgo	A diciembre del 2,002	A diciembre del 2,001
	%	%
Normales, provisión genérica	1	1
Con Problemas Potenciales, de 8 días a 30 días de vencido	5	5
Deficiente, de 31 días a 60 días vencido	25	25
Dudoso, de 61 días a 90 días de vencido	60	60
Pérdida, de 91 días a más de vencido	100	100

La calificación de la Cartera es como sigue:

	S/.	S/.
Normal	2,663,610	2,760,511
Con Problemas Potenciales	18,014	17,409
Deficiente	2,069	5,243
Dudoso	15,049	991
Pérdida	5,898	618
Total:	2,704,640	2,784,772

El movimiento de la provisión de cobranza dudosa al 31 de diciembre del 2002 y 2001 fue el siguiente:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Saldo inicial	31,009	33,658
Adiciones	43,201	81,059
Deducciones	(31,226)	(83,708)
Saldo final	42,984	31,009

En opinión de La Dirección Ejecutiva de FINCA PERU, la provisión para colocaciones de cobranza dudosa está de acuerdo con las normas establecidas por la SBS y es suficiente para cubrir la eventual pérdida en la recuperación de los créditos otorgados.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Garantías por alquileres	15,523	15,407
Otras cuentas por cobrar	16,131	11,569
	31,654	26,976
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	(2,383)	(1,205)
	29,271	25,771

7. UNIDAD DE TRANSPORTE, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>Costo</u> S/.	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u> S/.	<u>Valor Neto</u> <u>31.12.02</u> S/.	<u>Valor Neto</u> <u>31.12.01</u> S/.	<u>Tasas</u> <u>%</u>
Instalaciones en propiedades alquiladas	23,300	14,889	8,411	12,720	20
Mobiliario	50,663	25,970	24,693	15,047	10
Equipos de cómputo	163,874	123,580	40,294	66,692	25
Equipos diversos	96,550	69,657	26,893	41,225	20
Unidades de transporte	101,092	31,302	69,790	0	20
	435,479	265,398	170,081	135,684	

El movimiento de éste rubro comprende:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u> <u>01.01.2,002</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2,002</u>
COSTO				
Instalaciones	23,300			23,300
Mobiliario	50,471	791	599	50,663
Equipo de Cómputo	156,723	12,363	5,212	163,874
Equipos diversos	93,789	2,761		96,550
Unidades de transporte	17,606	83,486		101,092
Total	341,889	99,401	5,811	435,479
DEPRECIACION				
Instalaciones	10,581	4,308	0	14,889
Mobiliario	35,424	5,012	14,466	25,970
Equipo de Cómputo	90,031	26,004	(7,545)	123,580
Equipos diversos	52,563	17,094		69,657
Unidades de transporte	17,606	13,696	0	31,302
Total	206,205	66,114	6,921	265,398
Costo neto	135,684			170,081

8. GASTOS AMORTIZABLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

<u>Rubros</u>	<u>2,002</u> <u>S/.</u>	<u>2,001</u> <u>S/.</u>
Intangibles	142,636	142,636
	<u>142,636</u>	<u>142,636</u>
Menos:		
- Amortización Intangibles	(88,951)	(61,815)
Gastos Amortizables, Neto	<u>53,685</u>	<u>80,821</u>

9. TRIBUTOS POR PAGAR Y OTROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

<u>Rubros</u>	<u>2,002</u> <u>S/.</u>	<u>2,001</u> <u>S/.</u>
Impuesto General a las Ventas – Diciembre 2,000	23,741	24,391
AFP's	16,020	15,187
ESSALUD	12,776	11,809
Retenciones	3,883	3,604
Beneficios sociales de trabajadores	11,344	10,919
Adelantos de Bancomunales	37,353	32,681
	<u>105,117</u>	<u>98,591</u>

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

<u>Rubros</u>	<u>2,002</u> <u>S/.</u>	<u>2,001</u> <u>S/.</u>
Préstamo Michael Rand Wolfson, (US\$9,000), tasa de interés anual 12%, vence 14 de marzo del 2,002	0	31,496
Gastos por Pagar	0	793
Total	<u>0</u>	<u>32,289</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Proveedores de servicios	4,381	10,986
Vacaciones por pagar	56,205	72,150
Rotary Internacional	63,270	62,991
Otras cuentas por pagar	16,890	95,164
Total	<u>140,746</u>	<u>241,291</u>

12. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Préstamo de la Asociación suscrito el 12 de diciembre del 2,001 con el Fondo Ecuménico de Prestamos del Perú, ECLOF PERU por US\$ 50,000 a un plazo de dos años. La tasa de interés al rebatir es de 14 por ciento anual más I.G.V. El primer año es de gracia (12 cuotas), sólo se pagará intereses y el segundo año se pagará capital más intereses en cuotas mensuales. Vencía el 2 de diciembre del 2,003. Se canceló anticipadamente en junio del año 2002.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a una donación recibida en diciembre del 2002 con el fin específico de cubrir ciertos gastos, a ser realizados durante el año 2003.

14. PATRIMONIO NETO

El Fondo Patrimonial está compuesto por los resultados acumulados desde el inicio de las operaciones de FINCA PERU; que asciende al monto de S/. 1,608,715 (S/. 1,247,239 en el 2001).

Las donaciones corresponden a las otorgadas por fundaciones y otros organismos nacionales e internacionales.

15. SITUACION TRIBUTARIA

- a) Las actividades que realiza FINCA PERU están exoneradas del Impuesto a la Renta.
- b) Los ejercicios 1,998 al 2,002, 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. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.
- c) La asociación FINCA PERU está sujeta a las normas establecidas por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT, y las leyes del gobierno peruano. Sus operaciones están afectas al impuesto general a las ventas.
- d) El ajuste por inflación, para efectos tributarios, sólo se aplica a las partidas no monetarias del balance general; es decir, ya no se ajustan las partidas del estado de ganancias y pérdidas. Asimismo, se mantienen los límites de reexpresión para existencias, inversiones en valores temporales o permanentes y terrenos rústicos y urbanos que forman parte del activo fijo, estableciéndose que en ningún caso los límites de reexpresión podrán ser menores a los respectivos valores de adquisición o de ingreso al patrimonio más los ajustes por reexpresión precedente al del ejercicio corriente.

El valor ajustado de los activos, pasivos y patrimonio neto, para fines tributarios, debe quedar reflejado mediante su registro en la contabilidad.

16. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Colocaciones y cuentas castigadas	792,691	809,079
Calificación de Colocaciones	2,704,640	2,784,772
Intereses en suspenso	5,751	0
Valores y Bienes recibidos en custodia	2,617,866	2,107,099
Total	<u>6,120,948</u>	<u>5,700,950</u>

17. EVALUACION DE RIESGO

La Asociación **FINCA PERU**, está expuesta a riesgos de mercado, dentro del curso normal de sus operaciones de otorgamiento de créditos a microempresarios. Sin embargo, la Dirección Ejecutiva sobre la base de su experiencia y habilidad ha establecido políticas para el control de los riesgos de liquidez, riesgo de tasa de interés y moneda y riesgo crediticia.

- **Riesgo de Liquidez:** La Dirección ejecutiva controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos.
- **Riesgo de tasa de interés:** La Asociación **FINCA PERU** 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 fijas. La mayor parte de los activos se encuentran fijados en moneda extranjera (dólares norteamericanos).
- **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 efectúa control estricto sobre los préstamos que han sido solicitados, desde la solicitud inicial hasta su aprobación, asimismo prevé políticas para su seguimiento continuo del récord de pago a través de promotores.

18. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Intereses y comisiones ganados sobre colocaciones y fondos disponibles	1,903,767	1,939,812
Comisiones por servicios, diferencia de cambio y otros ingresos	529,709	442,016
Total	<u>2,433,476</u>	<u>2,381,828</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Gastos de personal	1,266,170	1,184,164
Gastos del Consejo Directivo	1,680	1,194
Gastos por servicios recibidos de terceros	507,525	443,954
Tributos	2,453	2,332
Total	<u>1,777,828</u>	<u>1,631,644</u>

20. VARIOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Ingresos Extraordinarios		
- Donaciones	48,924	38,900
- Otros Ingresos	<u>1,676</u>	<u>7,523</u>
	<u>50,600</u>	<u>46,423</u>
Ingresos de ejercicios anteriores		
- Recuperación cuentas castigadas	26,238	26,972
- Otros	<u>1,112</u>	<u>2,322</u>
	<u>27,350</u>	<u>29,294</u>
Total:	<u>77,950</u>	<u>75,717</u>
Menos:		
Gastos Extraordinarios	(1,886)	(1,284)
Gastos de ejercicios anteriores	<u>(9,195)</u>	<u>0</u>
Total	<u>66,869</u>	<u>74,433</u>

21. EFECTO DE LOS AJUSTES POR INFLACION

En el estado de ganancias y perdidas se presenta el Resultado por Exposición a la Inflación-Rei del ejercicio, que surge de las transacciones efectuadas por la Asociación durante lo ejercicios 2002 y 2001:

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	<u>2,002</u> S/.	<u>2,001</u> S/.
Resultado por Exposición a la Inflación-Rei	<u>(63,901)</u>	<u>82,191</u>
	<u>(63,901)</u>	<u>82,191</u>

22. NUEVOS PROCEDIMIENTOS CONTABLES

A la fecha de los estados financieros el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado las NICs de la 1 a la 41, mediante Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 027- 2,001 – EF/93.01 publicada el 29.11.2,001. Sin embargo la aplicación de las NICs 32 (revisada en 1,998) 39,40 y 41 no es requerido en el Perú al 31 de diciembre del 2,001 y entrará en vigencia para estados financieros correspondientes a periodos que se inicien a partir del 01 de enero del 2,003.

Vigencia de las NICs para Estados Financieros correspondientes a periodos que comiencen a partir del 01 de enero del 2,001:

- NIC 10 Sucesos posteriores a la fecha del Balance General (modificada en 1,999).
- NIC 14 Información por segmentos (modificado en 1,997).
- NIC 16 Inmuebles, maquinarias y equipos (modificada en 1,998).
- NIC 17 Arrendamiento (modificada en 1,997).
- NIC 19 Beneficios a los trabajadores (modificada en 1,998).
- NIC 22 Combinación (Fusión) de negocios (modificada en 1,998).
- NIC 28 Contabilización de las Inversiones en asociadas (modificada en 1,998).
- NIC 31 Información Financiera sobre participaciones en asociaciones en participación (modificada en 1,998).
- NIC 36 Revalorización de activos (original).
- NIC 38 Activos Intangibles (original).

Las NICs que regirán a partir del 2,002 y 2,003.

- NIC 32 Instrumentos financieros (títulos) Financieros: Redacción y presentación (modificada en 1,998).
- NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (original).
- NIC 40 Inversión Inmobiliaria (original).

Por otra parte el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado también la adopción, a partir del 01 de enero del 2,001 los pronunciamientos del 01 al 16 del Comité de Interpretaciones (SIC) del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); y con fecha 29 de noviembre del 2001 ha oficializado las interpretaciones SIC del 17 al 25 según Resolución N° 026-2001- EF/93.01; resolución que regirá para los estados financieros que cubran periodos que se inicien a partir del 01 de enero del 2,002.