

FINCA PERU
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2,003

FINCA PERU

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2,003

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, 29 de marzo del 2,004

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 2,003 y al 31 de diciembre del 2,002, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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.

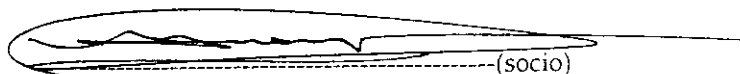
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende 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 2,003 y al 31 de diciembre del 2,002, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el periodo terminado en esas fechas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en el Perú a entidades financieras.

Los estados financieros ajustados al 31 de diciembre del 2002, que se acompañan con fines comparativos fueron examinados por nosotros y formulamos un dictamen con fecha 18 de febrero de 2003 con opinión sin salvedades.

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil


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

FINCA PERU



ALFONZO MUÑOZ
& ASOCIADOS
CONSEJEROS - AUDITORES

BALANCE GENERAL
(Notas 1,2 y 3)
(Expresado en Nuevos Soles)

Al 31 de Diciembre de:
2003 2002

I. ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)	1.302,295	1.507,371
COLOCACIONES, NETO (Nota 5)	3.293,155	2.797,946
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)	19,646	29,855
OTROS ACTIVOS	12,327	6,053
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.627,423	4.341,225
UNIDAD DE TRANSPORTE, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	156,770	173,483
GASTOS AMORTIZABLES, NETO (Nota 8)	28,978	54,759
TOTAL ACTIVO	4.813,171	4.569,467
CUENTAS DE ORDEN (Nota 14)	7.070,675	6.243,367
II. PASIVO Y PATRIMONIO		
TRIBUTOS POR PAGAR Y OTROS (Nota 9)	95,736	107,219
CUENTAS POR PAGAR (Nota 10)	152,737	143,561
TOTAL PASIVOS	248,473	250,780
INGRESOS DIFERIDOS (Nota 11)	27,546	16,134
PATRIMONIO NETO (Nota 12)		
Fondo Patrimonial	1.640,890	1.640,890
Donaciones	2.392,343	2.392,343
Resultados Acumulados	269,321	38,727
Resultado del Ejercicio	234,598	230,593
TOTAL PATRIMONIO	4.537,152	4.302,553
SITUACION TRIBUTARIA (Nota 13)		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.813,171	4.569,467
CUENTAS DE ORDEN (Nota 14)	7.070,675	6.243,367

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
(Notas 1,2 Y 3)
(EN NUEVOS SOLES)

	Periodo terminado el	
	Al 31 de Diciembre de	
	2008	2007
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones ganados sobre colocaciones y fondos disponibles (Nota 16)	2,164,765	1,941,842
Otros ingresos (Nota 16)	257,829	540,303
	<u>2,422,594</u>	<u>2,482,145</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Diferencia de Cambio y Otros Gastos Financieros	(194,877)	(325,101)
	<u>2,227,717</u>	<u>2,157,044</u>
(GASTOS) INGRESOS		
Gastos de Administración (Nota 17)	(1,839,684)	(1,813,383)
Provisión para colocación de cobranza dudosa	(32,096)	(20,987)
Deprec., Unidad de transporte, mobiliario, equipo y amortización	(79,284)	(95,108)
Varios (Nota 18)	44,166	68,206
Resultado por exposición a la Inflación (Nota 19)	(86,221)	(65,179)
	<u>21,848</u>	<u>216,137</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Notas 1,2 Y 3)

(EN NUEVOS SOLES)

Por el Año terminado al 31 de Diciembre de 2,003

	Fondo Patrimonial	Donaciones	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2002	1,272,184	2,392,343	0	368,706	4,033,233
Transferencias	368,706			-368,706	0
Ajuste años anteriores			38,727		38,727
Resultado del Ejercicio				230,593	230,593
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	1,640,890	2,392,343	38,727	230,593	4,302,553
Transferencias	0	0	230,593	-230,593	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	234,598	234,598
Ajuste-Redondeo	0	0	1		1
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	1,640,890	2,392,343	269,321	234,598	4,537,152

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros


 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Notas 1 y 2)
 (EN NUEVOS SOLES)

 Periodos años terminados
 al 31 de Diciembre de:
 2,003 2,002

 FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta del año	234,598*	230,593
Ajuste de años anteriores	0	38,727
Depreciación y Amortización del periodo	79,284	95,108
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa	32,096	19,759
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	0	1,228
Variaciones netas en activos y pasivos		
(Aumento) disminución Otros activos	-6,274	-6,431
Aumento (disminución) Otros pasivos	-2,307	-128,834
Aumento (disminución) Ingresos diferidos	11,412	16,135
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación	<u>348,809</u>	<u>266,285</u>

 FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE
 INVERSIÓN:

Aumento de intangibles, neto	0	0
Adquisición de mobiliario y equipo, neto	-35,157	-102,514
Disminución de gastos preoperativos	0	0
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>-35,157</u>	<u>-102,514</u>

 FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE
 FINANCIAMIENTO

(Aumento) disminución de colocaciones	-518,728	71,724
Donación de capital en efectivo	0	0
(Aumento) disminución neto de adeudos y obligaciones financieras a largo plazo	0	-179,715
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>-518,728</u>	<u>-107,991</u>

Aumento (disminución) neto del efectivo	-205,076	55,780
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,507,371	1,451,591
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,302,295	1,507,371

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2,003

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 en la ficha 15202 Asiento 1 del Registro de Asociaciones. Su domicilio fiscal es 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 en Av. Augusto B. Leguía N° 596.

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 a la organización de fondos comunales en zonas urbanas - marginales y rurales del país, los mismos que se rigen 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 de operaciones.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base 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) de la 1 a la 41, oficializada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Los registros contables se llevan en términos monetarios nominales en la fecha que se realizan las transacciones. La Asociación registra sus operaciones contables en forma paralela, tanto en moneda nacional como en dólares americanos.

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 Indices 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 2.0 por ciento en el 2,003. (1.67 por ciento en el 2,002). 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.
- Las partidas no monetarias del balance, compuesto por mobiliario y equipo, gastos amortizables, depreciación y amortización acumulada y las cuentas del patrimonio neto, han sido actualizadas aplicando los factores de ajuste en función de los índices de la fecha de origen de las partidas componentes. En todos los casos aplicables se mantuvo el criterio de costo ajustado de los activos o valor de mercado, el menor.
- El efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del balance se incluyó en el estado de ganancias y pérdidas, el resultado por exposición a la inflación correspondiente al año 2,003 asciende a (S/ 86,221) y de (S/. 65,179) en el año 2,002.
- 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 y las partidas en moneda extranjera no han sido ajustadas debido a que los saldos a valores históricos corresponden a moneda de poder adquisitivo a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Los estados financieros ajustados al 31 de diciembre del 2,002, que se presentan para fines comparativos, han sido reexpresados al 31 de diciembre de 2,003, aplicando el coeficiente de corrección correspondiente a este último año, establecido en 1.020.

2.2 Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Dirección Ejecutiva lleve a cabo estimaciones y supuestos para determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Dirección Ejecutiva a la fecha de los estados financieros, varían como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha en que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la provisión para incobrabilidad de créditos, la depreciación de los bienes de Inmuebles Mobiliario y Equipo y la Amortización de Intangibles.

2.3 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."

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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.



2.7 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.

2.8 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%

2.9 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.

2.10 Compensación por tiempo de servicios (Nota 9)

Anualmente se ajusta dicha provisión para cubrir los derechos devengados de cada trabajador conforme a la legislación respectiva.

De acuerdo al Decreto de Urgencia N° 127-2000 del 30 de diciembre del 2000, se estableció un régimen temporal de depósitos mensuales de la compensación por tiempo de servicios, del 8.33% de toda remuneración percibida mensualmente, ley que ha sido prorrogada hasta el 31 de octubre del 2004, dicha compensación es de efecto cancelatorio y se está depositando en las entidades financieras elegidas por cada trabajador.

2.11 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. Serán reconocidos los ingresos por intereses, cuando sea probable que los beneficios económicos asociados fluyan a la institución. Los intereses en suspenso son reconocidos como ganancia en la medida en que se cobran. Cuando la administración determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la deuda, en cuanto a la recuperación del principal, la institución reconoce los intereses ganados en dicho período.

2.12 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 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 periodo, las cuales son absorbidas posteriormente por el resultado por exposición a la inflación del ejercicio.

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 2,003 han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio promedio ponderado de compra vigente al cierre del ejercicio de S/. 3.461 por US\$ 1.00.

A continuación se presenta el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera.

Rubros	2,003 US\$	2,002 US\$
ACTIVOS		
Disponible	367,756	413,965
Colocaciones (Neto Provisión)	951,504	780,838
Otras cuentas por cobrar	5,235	5,890
Total Activos	1,324,495	1,200,693
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	40,600	38,475
Total Pasivos	40,600	38,475
ACTIVO NETO	1,283,895	1,162,218

4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Rubros	2,003 S/.	2,002 S/.
Caja y Fondo Fijo	283,208	225,444
Cuentas Corrientes y Ahorros	844,910	1,012,276
Cuentas a Plazos	173,050	268,744
Intereses Devengados de Cuentas a Plazos	1,127	907
Total	1,302,295	1,507,371

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	2003 S/	2002 S/
Créditos vigentes	3,234,423	2,735,390
Créditos refinanciados, vencidos	1,047	1,301
Créditos vencidos	35,811	22,042
Total Cartera Bruta	3,271,281	2,758,733
Rendimientos devengados de créditos vigentes	89,462	83,282
Total Colocaciones	3,360,743	2,842,015
Menos:		
- Provisión por riesgos de incobrabilidad	(67,406)	(43,844)
- Intereses diferidos de refinanciados	(182)	(225)
Colocaciones, Neto	3,293,155	2,797,946

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 2,003 %	A diciembre del 2,002 %
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	3,146,059	2,716,882
Con Problemas Potenciales	71,568	18,374
Deficiente	18,988	2,110
Dudoso	17,174	15,350
Pérdida	17,492	6,017
Total:	3,271,281	2,758,733

El movimiento de la provisión de cobranza dudosa al 31 de diciembre del 2,003 y 2,002 fue el siguiente:

Rubros	2003 S/	2002 S/
Saldo inicial	43,844	31,629
Adiciones	32,096	44,065
Deducciones	(8,534)	(31,850)
Saldo final	67,406	43,844