

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS
UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

Lima - Perú

ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2006

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS
UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

Lima - Perú

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS

por los años terminados el
31 de diciembre de 2006 y 2005



BKR

Noles Monteblanco & Asoc. S.C.

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Directivo del
MOVIMIENTO MANUELA RAMOS

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **MOVIMIENTO MANUELA RAMOS - SERVICIO DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los estados de ingresos y egresos, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Dirección del **Movimiento Manuela Ramos** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la normatividad contenida en el Manual de Contabilidad aprobado por Resolución SBS N° 808-2003, y alternativamente 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 estados financieros para que estén libres de presentaciones 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 a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos 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 con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

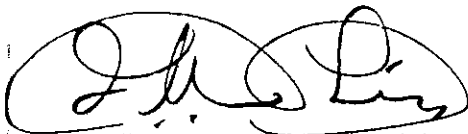
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones 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 organización en la preparación y presentación razonable de estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la organización. 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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del **MOVIMIENTO MANUELA RAMOS - UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER**, al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la normatividad contenida en el Manual de Contabilidad aprobado por Resolución SBS N° 808-2003, y alternativamente con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú
03 de abril de 2007



Guillermo A. Lopez (socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 5983

NOLES MONTEBLANCO & ASOC. S.C.
firma miembro de
B K R INTERNATIONAL

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS

UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En Nuevos Soles)

ACTIVOS	ASIGNACIÓN DEL SALDO 2006			ASIGNACIÓN DEL SALDO 2005		
	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES	CRÉDITOS INSTITUCIONALES	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES	CRÉDITOS INSTITUCIONALES
	2 0 0 6			2 0 0 5		
Activos corrientes :						
Fondos disponibles (Nota 4)	337 386	1 802	--	38 121	4 530	--
Cartera de créditos, neto (Nota 5)	6 313 166	--	--	6 165 830	--	29 243
Cuentas por cobrar (Nota 6)	29 176	725 329	90 873	140 693	745 961	236 110
Total de activos corrientes	6 679 728	727 131	90 873	6 344 644	750 491	265 353
Inversiones permanentes	15 970	--	--	--	--	--
Activo fijo (Nota 7)						
Equipos de cómputo y diversos	47 969	18 010	--	40 928	18 011	--
Depreciación acumulada	(38 604)	(17 760)	--	(30 655)	(16 328)	--
Total de activo fijo, neto	9 365	250	--	10 273	1 683	--
Otros activos, neto (Nota 8)	5 870	277	--	10 029	1 113	--
TOTAL DE ACTIVOS	6 710 933	727 658	90 873	6 364 946	753 287	265 353
Cuentas de orden (Nota 15)	6 994 704	791 449	705	6 633 607	757 821	115 912
						7 507 340

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

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS

UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

BALANES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En Nuevos Soles)

PASIVOS	ASIGNACIÓN DEL SALDO 2006		ASIGNACIÓN DEL SALDO 2005	
	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES
		2 0 0 6		2 0 0 5
Pasivos corrientes :				
Sobregiros bancarios	1 261	1 261	53 218	53 218
Cuentas por pagar (Nota 9)	954 632	979 314	937 699	1 212 282
Ingresos diferidos	--	--	7 294	7 602
Total de pasivos corrientes	955 893	13 891	998 211	1 273 102
Donación capitalizable (Nota 10)	--	--	4 526 756	4 526 756
Total de pasivos	955 893	13 891	5 524 967	5 799 858
Patrimonio				
Capital (Nota 11)	535 258	--	535 258	1 693 203
Capital adicional (Nota 12)	4 526 756	1 285 363	--	--
Reserva facultativa (Nota 13)	304 722	304 722	89 210	89 210
Resultados acumulados (Nota 14)	388 303	(6 357)	(23 026)	(410 938)
Resultados neto del ejercicio (Nota 14)	--	83 339	238 538	212 253
Total de patrimonio	5 755 039	76 982	839 980	1 583 728
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	6 710 932	90 873	6 364 947	7 383 586
Cuentas de orden (Nota 15)	6 994 704	791 449	6 633 607	7 507 340

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

4

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En Nuevos Soles)

	ASIGNACIÓN DEL SALDO 2006			ASIGNACIÓN DEL SALDO 2005				
	Bancos Comunales	Créditos Individuales	Créditos Institucionales	2 0 0 6	Bancos Comunales	Créditos Individuales	Créditos Institucionales	2 0 0 5
INGRESOS FINANCIEROS (Nota 16)								
Intereses y comisiones de colocaciones	2 988 249	-.-	4 620	2 992 869	2 540 515	6 879	38 483	2 585 877
Intereses de depósitos en instituciones financieras	1 847	-.-	-.-	1 847	1 547	46	-.-	1 593
Ganancia por diferencia del tipo de cambio	47 188	-.-	-.-	47 188	32 436	32 436	2 427	34 863
GASTOS FINANCIEROS (Nota 17)								
Pérdida por diferencia del tipo de cambio	3 037 284	-.-	4 620	3 041 904	2 542 062	39 361	40 910	2 622 333
Gastos financieros	(58)	(49 182)	(5 925)	(55 107)	(11 669)	-.-	-.-	(11 069)
				(58)	(412)	-.-	-.-	(412)
Margen financiero bruto	3 037 226	(49 182)	(1 305)	2 986 739	2 530 581	39 361	40 910	2 610 852
PROVISIÓN POR COLOCACIONES	(5 774)	-.-	83 521	77 747	(14 273)	(25 761)	(84 523)	(124 557)
Margen financiero Neto	3 031 452	(49 182)	82 216	3 064 486	2 516 308	13 600	(43 613)	2 486 295
OTROS INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS								
Otros ingresos por servicios financieros	1 373	-.-	-.-	1 373	71 890	-.-	-.-	71 990
Otros gastos por servicios financieros	(192 218)	(785)	-.-	(193 003)	(149 318)	(1 293)	-.-	(150 611)
Margen operacional	2 840 607	(49 967)	82 216	2 872 856	2 438 980	12 307	(43 613)	2 407 674
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 18)								
Gastos de personal y directorio	(1 634 456)	-.-	-.-	(1 634 456)	(1 272 713)	(13 984)	-.-	(1 286 697)
Gastos por servicios recibidos de terceros (Neto de CI)	(525 035)	(2 873)	(125)	(528 033)	(606 271)	(7 221)	-.-	(613 492)
Costos indirectos	(284 959)	-.-	-.-	(284 959)	(302 359)	(3 090)	-.-	(305 449)
Margen operacional Neto	395 157	(52 840)	82 091	425 408	257 637	(11 988)	(43 613)	202 036
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN								
Depreciación de inmueble, maquinaria y equipo	(7 950)	(1 432)	-.-	(9 382)	(10 120)	(2 652)	-.-	(12 772)
Amortización de intangibles	(5 184)	(835)	-.-	(6 019)	(6 414)	(1 078)	-.-	(7 492)
Resultado de Operación	383 023	(55 107)	82 091	410 007	241 103	(15 718)	(43 613)	181 772
OTROS INGRESOS (GASTOS)								
Otros ingresos	18 408	21 873	2 575	42 856	15 896	24 594	10 900	51 390
Gastos diversos	(1 353)	(3)	(1)	(1 357)	(10 066)	(7)	(2)	(10 075)
Otros gastos	(11 775)	-.-	(1 326)	(13 101)	(8 395)	(2 439)	-.-	(10 834)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 280	21 870	1 248	28 998	(2 565)	22 148	10 898	30 481
	388 303	(33 237)	83 339	438 405	238 538	6 430	(32 715)	212 253

Los datos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En Nuevos Soles)

	CAPITAL		TOTAL	CAPITAL ADICIONAL		RESERVA FACULTATIVA		BANCOS COMUNALES		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES		BANCOS COMUNALES	BANCOS COMUNALES	BANCOS COMUNALES	BANCOS COMUNALES	CRÉDITOS INDIVIDUALES	CRÉDITOS INSTITUCIONALES	TOTAL		
Saldo al 31 de diciembre de 2004	535 258	1 157 945	1 693 203	--	--	89 210	(23 026)	(414 269)	26 357	(410 938)	1 371 475	
Resultado del ejercicio 2005	--	--	--	--	--	--	238 538	6 429	(32 714)	212 253	212 253	
Saldo al 31 de diciembre de 2005	535 258	1 157 945	1 693 203	--	--	89 210	215 512	(407 840)	(6 357)	(198 685)	1 583 728	
Capitalización de donación	--	--	--	4 526 756	--	--	--	--	--	--	4 526 756	
Absorción de pérdidas acumuladas	--	(407 840)	(407 840)	--	--	--	--	407 840	--	407 840	--	
Aplicación a reserva facultativa	--	--	--	--	--	215 512	(215 512)	--	--	(215 512)	--	
Resultado del ejercicio 2006	--	--	--	--	--	--	388 303	(33 237)	83 339	438 405	438 405	
Saldo al 31 de diciembre de 2006	535 258	750 105	1 285 363	4 526 756	304 722	388 303	(33 237)	76 982	432 048	5 548 889		

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

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS

CREDIMUJER

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005 (Expresado en nuevos soles)

	2006	2005
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Neto del Ejercicio	438 406	212 253
Ajustes al Resultado Neto		
Depreciación y amortización	15 401	20 264
Provisión para la cartera de crédito	(86 494)	124 558
Provisión para inversiones	--	--
Otras Provisiones	(8 217)	15 465
Pérdida (ganancia) en venta de Inversiones	--	--
Pérdida (ganancia) en venta de inmuebles. Mob. y equipo	--	--
Otros (ajustes en Intangibles)	--	(1 281)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo		
(Aumento) disminución en Intereses, Comisiones y otras cuentas por cobrar	277 387	(70 915)
Aumento (disminución) en Intereses, Comisiones y otras cuentas por pagar	(208 653)	185 630
Aumento (disminución) en otros pasivos	(32 200)	(33 728)
(Aumento) disminución en otros activos	7 775	14 559
A. AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIV PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	403 405	466 805
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Ingreso por venta de inmuebles, mob. y equipos		0
Ingreso por venta de otros activos no financieros		0
(Adquisición de inmuebles, mob. y equipo)	(8 066)	0
(Adquisición de otros activos no financieros)	60	(2 933)
B. AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIV PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8 006)	(2 933)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) neto de depósitos y obligaciones	(4 526 756)	26 021
Aumento (disminución) neto de préstamos		0
Aumento (disminución) neto de Otros pasivos financieros		0
Aumento (disminución) neto de capital social	4 526 756	0
Disminución (aumento) neto de la cartera de crédito	(31 598)	(1 014 715)
Disminución (aumento) neto de inversiones	(15 970)	0
Disminución (aumento) neto de préstamos entre bancos y corresponsales	(51 957)	40 956
Dividendos Recibidos (pagados)		0
Disminución (aumento) de otros activos financieros		0
C. AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIV PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(99 525)	(947 738)
Aumento (Disminuc.) neto de efectivo y equivalente (A+B+C)	295 873	(483 866)
Saldo efectivo y equivalente al inicio ejercicio	42 650	526 517
Saldo efectivo y equivalente al finalizar ejercicio	338 523	42.650

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS

UNIDAD DE FINANCIAMIENTO CREDIMUJER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Nuevos Soles)

1. ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA ORGANIZACION

MOVIMIENTO MANUELA RAMOS, es la denominación que usamos para destacar a la mujer que en forma anónima y desde su quehacer cotidiano, aporta a la construcción de la democracia y las relaciones de género equitativas.

El Movimiento Manuela Ramos fue fundado en 1978 y constituido en 1980 como Asociación Civil sin Fines de Lucro, inscrita en el registro de Personas Jurídicas de Lima, con ficha N° 4658 asiento N° 1.

Las competencias del Movimiento Manuela Ramos son orientadas y desarrolladas en estrecha vinculación con las mujeres, en especial las mujeres pobres de Lima Metropolitana y de zonas rurales y urbanas de diversas regiones del país; con niños, niñas, adolescentes; con organizaciones de mujeres; Congreso de la República; Ministerios; Municipalidades; colegios profesionales; medios de comunicación y organizaciones similares a la nuestra, a nivel nacional e internacional.

Las zonas de intervención de la Institución son Piura, Cajamarca, San Martín, La Libertad, Ancash, Ucayali, Junín, Lima, Huancavelica, Cuzco, Ayacucho, Puno, Huanuco y Arequipa.

La Institución tiene por visión un mundo que procure una vida digna a hombres y mujeres, en una sociedad democrática y pluralista, con equidad de género, que garantice los derechos humanos y la justicia social.

La misión de la Institución está orientada a contribuir al desarrollo humano y a la consolidación de la democracia, con equidad de género, a partir del empoderamiento de las mujeres.

El objetivo estratégico general de la Institución es promover los derechos de las mujeres y la eliminación de toda forma de discriminación; la vigencia de los valores democráticos con equidad de género; el reconocimiento de la diversidad cultural y el fortalecimiento de un Estado que garantice el pleno respeto de los derechos humanos.

Sus objetivos estratégicos intermedios son los siguientes:

- Contribuir al desarrollo de condiciones adecuadas para vivir sin violencia.

- Contribuir a que las mujeres ejerzan de manera informada y autónoma sus derechos sexuales y reproductivos.
- Contribuir a que las mujeres se inserten adecuadamente en los mercados, de manera sostenible y permanente, elevando sus niveles de acceso a los recursos y a los servicios económicos y financieros.
- Aportar al fortalecimiento de una ciudadanía activa en las mujeres para lograr el pleno ejercicio de sus derechos participativos y representativos.
- Promover un modelo cogestionario de servicios múltiples, prioritariamente en articulación con los gobiernos regionales y locales.
- Generar corrientes de opinión favorables a los derechos de las mujeres e influir en la agenda pública.
- Contribuir a la incorporación de la perspectiva de género, como herramienta conceptual para acortar las brechas de género en los procesos de formulación legislativa y en los de planificación, diseño e implementación de políticas públicas.
- Fortalecer la institución como un interlocutor social y político, líder en temas de derechos de la mujer y desarrollo con equidad de género.

Son cuatro (4) enfoques transversales y complementarios entre sí, los que corresponden al género, derechos humanos, aspectos interculturales y medio ambiente, recursos naturales y desarrollo sostenible.

Las metas estratégicas de intervención están constituidas por las líneas temáticas y de servicios integrados.

El derecho a una vida sin violencia, corresponde al derecho a la paz, a una vida libre de violencia, es un derecho recogido en la Declaración Universal de los Derechos Humanos; más tarde en el año 1993, el movimiento de mujeres logró que se reconociera la violencia contra la mujer como una violación de derechos humanos.

Los derechos sexuales y reproductivos, comprenden el ejercicio de los derechos sexuales y reproductivos son fundamentales para la vigencia de los derechos humanos de las personas. Su definición y el marco normativo que los respaldan se constituyen en la concreción de las más importantes reivindicaciones del movimiento de mujeres y de los acuerdos de las conferencias internacionales sobre población y desarrollo.

Los derechos políticos y ciudadanía, están orientados a la plena vigencia de los derechos civiles y políticos es una garantía fundamental para el adecuado ejercicio de los otros derechos. Estos derechos que se expresan, entre otros, en la elección de autoridades, postulación a cargos, fiscalización ciudadana, son ejercitados mayormente por los varones.

Los derechos económicos, correspondientes a las mujeres, se sustentan en la Declaración Universal de los Derechos Humanos. En ese sentido, el ejercicio pleno de los derechos económicos de las mujeres se traduce en acceso a recursos financieros y no financieros y contar con un empleo digno en condiciones adecuadas.

Las Casas del Bien-Estar, son espacios en los que se brinda orientación legal en temas de violencia familiar; acceso a créditos; y asesoría en temas de salud sexual y reproductiva. Estos servicios son gestionados entre el personal profesional de la institución y mujeres de la comunidad.

UNIDAD DE FINANCIAMIENTO - CREDIMUJER

CREDIMUJER, es una Unidad especializada del Movimiento Manuela Ramos que se constituye al interior del Movimiento Manuela Ramos, con el objeto de contribuir al ejercicio de los derechos económicos de las mujeres emprendedoras de negocios, de escasos recursos y vulnerables, a partir de una oferta amplia de servicios financieros y la promoción del ahorro, sustentada en la garantía solidaria y el control social. Trabajando en zonas rurales y urbanas marginales en seis (6) regiones del país, haciendo de la equidad de género, la honestidad, el respeto, la solidaridad, la responsabilidad y la democracia una práctica cotidiana.

Los Bancos Comunes, corresponden a la metodología adoptada para llegar a las mujeres de zonas rurales y urbanas marginales del interior del país, les ha permitido trabajar en cinco (5) regiones: Puno, San Martín, Ucayali, La Libertad y Ancash. Esta metodología se inició en el Movimiento Manuela Ramos en octubre de 1997, gracias a un Convenio de Cooperación con USAID. Los Bancos Comunes son asociaciones civiles de hecho que en promedio están conformados por 20 mujeres.

Los Créditos Individuales, están dirigidos a mujeres empresarias de zonas urbanas marginales de la ciudad de Lima, específicamente del cono sur de la ciudad, tiene su origen en un proyecto financiado por el BID, en noviembre de 1993, como parte del financiamiento a "pequeños proyectos". Esta línea por decisión del Directorio dejó de funcionar y se liquidó, habiéndose castigado los rezagos en el mes de diciembre de 2005.

Los Créditos Institucionales, están dirigidos al personal del Movimiento Manuela Ramos y a otras instituciones, principalmente de referencia, que sirvió para orientar los fondos líquidos disponibles básicamente.

Las operaciones de la Unidad de Credimujer no se encuentran normadas por la Ley N° 26702 – Ley General del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, a que se encuentran sujetas las personas jurídicas que operan en el sistema financiero; sin embargo, la Gerencia de Credimujer viene aplicando discrecionalmente los criterios establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros, para la evaluación, calificación de la cartera de colocaciones, incluyendo la constitución de las provisiones para riesgos de incobrabilidad a que hubiere lugar. Se implementó la contabilidad financiera correspondiente.

Para el desarrollo de sus actividades Credimujer ha establecido Oficinas Regionales en Trujillo, Huaraz, Puno, Tarapoto y Pucallpa.

Sus Oficinas Administrativas están ubicadas en la Av. Juan Pablo Fernandini N 1550, distrito de Pueblo Libre, Lima-Perú.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del ejercicio 2006 han sido aprobados por la Dirección del Movimiento Manuela Ramos y por la Gerencia de la Unidad de Financiamiento CREDIMUJER, y serán presentados a su correspondiente Consejo Directivo en el plazo establecido por Ley. En opinión de la Dirección del Movimiento Manuela Ramos y de la Gerencia de la Unidad de Financiamiento CREDIMUJER, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones por su Consejo Directivo.

2. PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las operaciones de la Unidad de Financiamiento Credimujer 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.

Los estados financieros, a pesar que CREDIMUJER no se encuentra obligada a su observancia, han sido elaborados bajo las normas del Manual de Contabilidad aprobado por Resolución SBS N 808- 2003, de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia.

Dichos estados financieros son llevados en términos monetarios nominales, expresados en Nuevos Soles, tendiendo en consideración la fecha de cada transacción.

En la preparación de los estados financieros Credimujer ha observado, alternativamente, el cumplimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC's vigentes que le son aplicables, las cuales han sido oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Los principios y políticas más importantes que han sido aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, que se derivan de lo previsto en las normas indicadas, son los siguientes:

a. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a los registros de contabilidad del Movimiento Manuela Ramos, en cuanto a la Unidad de Financiamiento CREDIMUJER, siguiendo el criterio contable del costo histórico.

b. Aplicación de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de Credimujer, lleve a cabo estimaciones para la 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 Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros son ajustados en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para propósitos de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo y el saldo en cuenta en bancos.

d. Cuentas por Cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar se muestran al valor nominal de las correspondientes operaciones.

e. Gastos pagados por anticipado

Incluye los desembolsos relacionados con servicios a ser recibidos en el futuro. Estos activos se transfieren a los resultados corrientes, en la medida que se devenga el servicio respectivo o la obligación correspondiente.

f. Contabilización de Créditos

Con respecto a la Cartera, los créditos otorgados se registran como Cuentas por Cobrar diferenciados por tipo de crédito estos además se controlan en cuentas de orden por la clasificación de Calificación de Activos contingentes y Ponderación de riesgo.

La clasificación de la Cartera, según la Normatividad de la Superintendencia de Banca y Seguros, comprende los siguientes tramos:

DESCRIPCIÓN	DÍAS DE ATRASO
Normal	0-08 días
Con Problema potencial	9-30 días
Deficiente	31-60 días
Dudoso	61-120 días
Pérdida	Más de 120 días

Los Intereses correspondientes a los créditos vigentes, se registran cargando a la cuenta de activos con abono a la cuenta de Resultados bajo el método del devengado, los intereses de aquellos créditos vencidos se registran en cuentas de orden.

g. Provisión para riesgo de incobrabilidad por colocaciones

La provisión para colocaciones de cobranza dudosa es determinada por la Gerencia de Credimujer siguiendo los criterios establecidos por la SBS. El registro contable es con cargo a resultados del año por las deudas vencidas.

El Sistema de Financiamiento Credimujer, a pesar de no estar normada por las leyes de la SBS, adopta como política los dispositivos requeridos por la Resolución SBS N 808.2003 y resolución SBS N 992-98 respecto a las categorías de clasificación del deudor de la cartera de créditos, y comprende:

CATEGORÍA DE RIESGO	PORCENTAJE (%)
Categoría Normal	1
Categoría Con Problema potencial	5
Categoría Deficiente	25
Categoría Dudoso	60
Categoría Pérdida	100

Las deudas que se consideran incobrables por los montos y características que presente y que indique la Gerencia de Credimujer, se castigan a fin de cada año.

Para el castigo, se da consideración a los siguientes criterios:

- Los créditos deben estar provisionados al 100%.
- Se debe agotar las gestiones de cobranza para lograr su cancelación y verificación en el campo, destinadas a confirmar que no existe evidencias reales y comprobadas de su recuperación.
- Para los créditos que no justifiquen el inicio de acciones judiciales, íntegramente provisionados, se considera la siguiente clasificación:
 - a) Créditos menores a una UIT bastará haber transcurrido más de 12 meses y vencido dicho crédito, acreditarse con documentación las acciones administrativas de cobranza.
 - b) Créditos mayores a una UIT deberá haberse ejercido acciones pertinentes hasta establecer la imposibilidad de cobranza.

Las provisiones correspondientes se cargan a resultados del ejercicio.

Las deudas que se consideran incobrables, por sus características, se castigan registrándose con cargo a la provisión de incobrabilidad, abonando a la cuenta de cartera respectiva, para mostrar saldos netos al finalizar el ejercicio. Los saldos castigados se muestran en cuentas de orden.

h. Equipo de cómputo y Depreciación

El activo fijo histórico es valorizado al costo de adquisición, de acuerdo a la normatividad vigente. La depreciación correspondiente es calculada en base al método de línea recta, a tasas permitidas legalmente que se consideren adecuadas, para extinguir dicho costo al fin de la vida útil estimada de los respectivos activos.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones de activo fijo se cargan a los resultados del ejercicio. Los costos de renovación y mejoras, siempre que aumenten la vida útil del activo o aumenten la productividad, se consideran como adiciones de los respectivos activos. Cuando un activo fijo es vendido o retirado, tanto el costo como la depreciación acumulada son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

Los trabajos en curso y las unidades por recibir se registran al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que se encuentren operativos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de muebles y enseres.

i. Desvalorización de activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional, para los activos mantenidos al costo. Esta pérdida (de ser el caso) es tratada como una disminución del costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

La Gerencia evalúa en la fecha de cada balance general, si hay algún indicio de que ya no existe, o ha disminuido, la pérdida por desvalorización de sus activos reconocida en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el estado de ingresos y egresos.

j. Provisión para compensación por tiempo de servicios

Esta provisión se registra con cargo a resultados en la medida que se devenga la obligación, calculada de acuerdo con la legislación laboral vigente.

El importe del pasivo registrado, es el monto que se tendría que pagar a los trabajadores, al 31 de diciembre de 2006.

k. Ingresos diferidos

Representa las rentas o utilidades cuya liquidación se realizará en ejercicios posteriores. Comprende los intereses de préstamos refinanciados que se captarán en los siguientes ejercicios.

l. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

m. 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 lo generan.

Los intereses de créditos vigentes, se contabilizan bajo el criterio de devengado, los intereses no cobrados por los créditos vencidos se contabilizan por el principio de lo percibido.

Los gastos se contabilizan sobre la base del principio del Devengado, Independientemente de la fecha en que se realice el pago

n. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los que se devengan.

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio provenientes de la cancelación de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera, o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como un ingreso y un gasto financiero, respectivamente, en el ejercicio en el cual surgen.

o. Bases para la conversión de moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2006, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Activo		
Fondos disponibles	2 665	1 297
Cartera de créditos, neta	-.-	8 595
Cuentas por cobrar	5 000	993
	-----	-----
	7 665	10 885
	-----	-----
Pasivo		
Cuentas por pagar	829	-.-
	-----	-----
	829	-.-
	-----	-----
Activo Monetario Neto	8 494	10 885
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2006 los tipos de cambio aplicados para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 3.194 y S/ 3.197 por US \$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 3.429 y S/ 3.431 al 31 de diciembre de 2005).

3. CAMBIO EN POLÍTICA CONTABLE

La Dirección y la Gerencia de CREDIMUJER del Movimiento Manuela Ramos aprobaron el cambio de la presentación de los flujos de efectivo provenientes de los ingresos por intereses obtenidos por las colocaciones de préstamos, y de los gastos relacionados, a fin de reclasificarlos de actividades de operación a financiamiento. La Dirección y la Gerencia de CREDIMUJER del Movimiento Manuela Ramos consideran que este cambio de presentación permitirá que los estados financieros presenten información más clara y comparable con sus pares al 31 de diciembre de 2006. Dicha reclasificación también se consideró para fines de la información comparativa al 31 de diciembre del ejercicio 2005.

FONDOS DISPONIBLES

Comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caja	664	-.-
Cuentas corrientes	338 524	42 651
	-----	-----
	339 188	42 651
	=====	=====