

**ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION
TECNICO CULTURAL ANDINA**

"ARARIWA"

CUSCO - PERU

Informe sobre los Estados Financieros de la

Unidad de Microfinanzas - UMF

al 31 de diciembre del 2005

**ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION TECNICO CULTURAL ANDINA
- "ARARIWA"**

Estados Financieros de la Unidad de Microfinanzas al 31 de diciembre del 2005

CONTENIDO

Estados Financieros

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Ingresos y Gastos

Notas a los Estados Financieros

Anexos 1 y 2

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 31 de marzo del 2006.

A los Señores Asociados de
ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION TECNICO CULTURAL ANDINA
- "ARARIWA"

1. Hemos efectuado una auditoría al Balance General de la Unidad de Microfinanzas – UMF de la ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION TECNICO CULTURAL ANDINA - "ARARIWA" al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de ingresos y gastos por el año terminado en esa fecha, los cuales se presentan a cifras históricas. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Dirección de la Institución. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros, basados en la auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestra auditoría con el fin de obtener seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen selectivo de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y estimaciones importantes efectuadas por la Dirección de la Institución; así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

CL&ASOC/ARARIWA
Pag. 03

3. *En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, la situación financiera de la Unidad de Microfinanzas de la ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION TECNICO CULTURAL ANDINA - "ARARIWA", al 31 de diciembre del 2005; los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas contables aplicados por la Institución.*

Refrendado por:



(Socio)

*Carlos Lingán-Lingán
Contador Público Colegiado
Matrícula Nº 8036*

**ASOCIACION ARARIWA PARA PROMOCION
TECNICO CULTURAL ANDINA
"ARARIWA"**

BALANCE GENERAL DE LA UNIDAD DE MICROFINANZAS - UMF
Al 31 de diciembre de:
(Expresado en Nuevos Soles)

	2005	2004
	-----	-----
ACTIVO	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3)	504,209	1,075,469
Cuentas por cobrar Unidad de Crédito(Nota 4)	6,867,145	5,632,023
Cuentas por cobrar diversas	2,959	9,863
Cargas diferidas	17,129	1,533
	-----	-----
	7,391,442	6,718,888
	-----	-----
EXISTENCIAS	5,739	3,489
	-----	-----
Total activo corriente	7,397,181	6,722,377
	-----	-----
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo fijo (Nota 5)	223,972	202,406
Inversiones Intangibles neto	22,421	18,177
	-----	-----
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	246,393	220,583
	-----	-----
Total activo	7,643,574	6,942,960
	=====	=====

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

**ASOCIACION ARARIWA PARA PROMOCION
TECNICO CULTURAL ANDINA
"ARARIWA"**

BALANCE GENERAL DE LA UNIDAD DE MICROFINANZAS - UMF
Al 31 de diciembre de:
(Expresado en Nuevos Soles)

	2005	2004
	-----	-----
<i>PASIVO</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>
<i>PASIVO CORRIENTE</i>		
<i>Tributos por pagar</i>	47,098	46,001
<i>Cuenta por pagar comerciales (Nota 6)</i>	4,315	0
<i>Fondo de crédito agencias financieras (Nota 7)</i>	418,582	400,526
<i>Cuentas por pagar diversas (Nota 8)</i>	1,822,717	1,341,346
	-----	-----
<i>Total pasivo corriente</i>	2,292,712	1,787,873
	-----	-----
<i>PASIVO NO CORRIENTE</i>		
<i>Provisión para beneficios sociales (Nota 9)</i>	11,620	9,679
	-----	-----
<i>Total pasivo no corriente</i>	2,304,332	1,797,552
	-----	-----
<i>PATRIMONIO (Nota 10)</i>		
<i>Capital institucional</i>	4,197,717	4,197,717
<i>Resultado acumulados</i>	947,691	622,866
<i>Resultado del ejercicio</i>	193,834	324,825
	-----	-----
<i>Total patrimonio</i>	5,339,242	5,145,408
	-----	-----
<i>Total pasivo y patrimonio</i>	7,643,574	6,942,960
	=====	=====

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

**ASOCIACION ARARIWA PARA PROMOCION
TECNICO CULTURAL ANDINA
"ARARIWA"**

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS DE LA UNIDAD DE MICROFINANZAS - UMF
Por los años terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en Nuevos Soles)

	2005	2004
	----- S/.	----- S/.
<i>Intereses ganados</i>	1,824,378	1,730,530
<i>Costo Financiero</i>	-35,165	-42,748
<i>Utilidad bruta</i>	1,789,213	1,687,782
<i>Provisión para colaciones</i>	-366,550	-24,499
<i>Margen Financiero</i>	1,422,663	1,663,283
<i>Gastos operativos</i>	-1,422,584	-1,182,882
<i>Resultado de operación</i>	79	480,401
<i>Ingresos no financieros</i>	9,280	48,001
<i>Ingresos por recuperación de incobrables</i>	73,378	55,437
<i>Ingresos excepcionales</i>	15,220	8,073
<i>Diferencia de cambio neta</i>	136,023	-208,019
<i>Gastos de capacitación a beneficiarios</i>	-40,146	-59,068
<i>Resultado del Ejercicio</i>	193,834	324,825
	=====	=====

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

**ASOCIACION ARARIWA PARA LA PROMOCION TECNICO CULTURAL ANDINA
- "ARARIWA"**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVIDADES DE LA ASOCIACION

La Asociación inició sus actividades el 18 de octubre de 1984, con duración indefinida y sin fines de lucro, su domicilio legal está ubicado en la ciudad de Cusco, pudiendo establecerse sucursales en cualquier otro lugar del país.

La Asociación ARARIWA en el mes de Agosto de 1996 constituyó la Unidad de Microfinanzas – UMF, como unidad especializada para la realización de actividades de micro créditos orientados a prestar servicios financieros a la población de menores recursos que realiza actividades de pequeña y micro empresa.

La Unidad de Microfinanzas – UMF tiene como sus objetivos principales los siguientes:

- Consolidar un sistema autosostenible de financiamiento, que permita a la población de menores recursos acceder a los servicios de crédito, capacitación y organización.*
- Desarrollar y validar tecnologías crediticias que contribuyan a la viabilidad de las unidades productivas de diversos sectores de la población.*
- Fortalecer las capacidades de los grupos organizados en los programas de crédito a través de los servicios no financieros.*
- Garantizar la autosostenibilidad de la Unidad de Microfinanzas a través de una base sólida de capital, estructura organizativa, soporte informático y equipo profesional adecuados.*
- Contribuir al proceso de constitución de una institución regulada de servicios financieros en alianza estratégica con otras instituciones.*

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para la preparación de los estados financieros son los siguientes:

- a) Los estados financieros han sido preparados en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones.
- b) El estado de ingresos y gastos ha sido preparado sobre la base contable del efectivo recibido y desembolsado, asimismo, los gastos efectuados por los proyectos están incluidos en los egresos de Arariwa
- c) Los activos fijos son registrados al costo mas diferencia de cambio.
- d) La depreciación se calcula en base al método de línea recta, en función a la vida útil estimada de los respectivos activos.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a resultados cuando se incurren.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre, está conformada así:

	2005	2004
	S/.	S/.
Caja	2,008	5,026
Bancos cuentas corrientes	289,535	687,113
Bancos cuentas de ahorros	56,440	383,330
Depósitos en Transito	156,226	0
	-----	-----
	504,209	1,075,469
	=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR UNIDAD DE CREDITO

Al 31 de diciembre comprendía:

	2005	2004
	----- S/.	----- S/.
Créditos institucionales	582,868	32,800
Bancos comunales M.N.	321,908	167,161
Bancos comunales M.N.P.I.	1,612,306	990,872
Bancos comunales M.E.P.I.	42,879	6,870
Créditos casa taller	0	0
Crédito alternativo	590,507	661,793
Crédito programa Bancos Comunales	3,688,203	3,683,118
Crédito personal institucional	95,003	89,409
Créditos en cobranza dudosa	179,060	72,572
Provisión para créditos en cobranza dudosa	-179,060	-72,572
Provisión de cartera normal	-66,529	0
	----- 6,867,145 =====	----- 5,632,023 =====

5. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre estaba comprendido:

	2005			2004
	----- Costo	----- Depreciación	----- Neto	----- Neto
	S/.	S/.	S/.	S/.
Terrenos	3,751	0	3,751	3,751
Edificios y construcciones	92,127	6910	85,217	87,981
Unidades de transporte	153,978	87,271	66,717	74,535
Muebles y enseres	42,807	20,172	22,635	21,605
Equipos diversos	99,872	54,220	45,652	14,534
	----- 392,535 =====	----- 168,563 =====	----- 223,972 =====	----- 202,406 =====

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprendía:

	2005	2004
	-----	-----
	S/.	S/.
Proveedores	4,315	0
	-----	-----
	4,315	0
	=====	=====

7. FONDO DE CREDITO AGENCIAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2005 comprendía :

		2005	2004
		-----	-----
	US\$	S/.	S/.
Fondo de Crédito CRS-PROMUC BB.CC.	96,000	329,376	315,168
Fondo de Crédito Asociación Inka	26,000	89,206	85,358
		-----	-----
		418,582	400,526
		=====	=====

8. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre comprendía:

	2005	2004
	----- S/.	----- S/.
Préstamos de terceros	1,803,342	1,320,318
Plan internacional	US\$ 484,000	
Asoc. Domingo de Sto. Tomas	US\$ 41,603	
Otras cuentas por pagar	19,375	21,028
	----- 1,822,717	----- 1,341,346
	=====	=====

9. PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2005 la compensación por tiempo de servicio ascendía a S/.11,620 (S/. 9,678 en el 2004) que corresponde a las provisiones de diciembre.

10. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre está constituido por:

	2005	2004
	----- S/.	----- S/.
Capital		
Fondo de credito Arariwa	4,086,763	4,086,763
Aporte de Agencias Financieras.	110,954	110,954
Resultados Acumulados		
Acumulado al Ejercicio Anterior	947,691	622,866
Resultado del Ejercicio	193,834	324,825
	----- 5,339,242	----- 5,145,408
	=====	=====