

**ASOCIACIÓN MUJERES EN ACCIÓN
"AMA"**

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010**

**ASOCIACIÓN MUJERES EN ACCIÓN
"AMA"**

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010**

INDICE

| | PAG. |
|--|-------------|
| Dictamen de los Auditores Independientes | 03 |
| Balance General | 04 |
| Estado de Ganancias y Pérdidas | 05 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 06 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 07 |
| Notas a los Estados Financieros | 08 - 19 |

| |
|-----------------------------|
| S/. = Nuevos Soles |
| US\$ = Dólar Estadounidense |

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lima, 18 de Abril 2011

A los Señores Miembros del Consejo Directivo y Gerencia de:
"Asociación Mujeres en Acción AMA"

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Asociación Mujeres en Acción "AMA"**, que comprende el balance general al 31 de Diciembre del 2010, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 los estados financieros para que estén libres de representaciones 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 con las circunstancias.

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. 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.

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, la situación financiera de la **Asociación Mujeres en Acción "AMA"** al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil



(SOCIO)
ALFONZO MUÑOZ CANALES
Contador Público Colegiado

Matricula N° 16230

BALANCE GENERAL

(Notas 1, 2 y 3)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

| | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|------------------|------------------|
| I ACTIVO | | |
| - Fondos Disponibles (Nota 4) | 186,725 | 245,532 |
| - Cartera de Créditos, Neto (Nota 5) | 6,964,183 | 6,060,141 |
| - Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 6) | 120,542 | 137,626 |
| - Otros Activos (Nota 7) | 4,450 | 6,747 |
| - Inversiones (Nota 8) | 365,046 | 375,446 |
| - Inmuebles, Maquinaria y Equipos, Neto (Nota 9) | 272,274 | 163,778 |
| Total Activo | 7,913,220 | 6,989,270 |
| II PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVO | | |
| - Tributos y Remuneraciones por Pagar (Nota 10) | 123,624 | 113,794 |
| - Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo. (Nota 12) | 3,181,074 | 2,273,693 |
| - Cuentas por Pagar Diversas (Nota 11) | 382,045 | 389,399 |
| - Adeudos y Obligaciones Financieras (Nota 12) | 1,660,205 | 1,833,973 |
| - Otros Pasivos (Nota 13) | 12,810 | 11,882 |
| Total Pasivo | 5,359,758 | 4,622,741 |
| PATRIMONIO (Nota 14) | | |
| - Capital | 1,294,736 | 1,294,736 |
| - Utilidad no Capitalizada | 1,071,793 | 966,454 |
| - Resultado del Ejercicio | 186,933 | 105,339 |
| Total Patrimonio Neto | 2,553,462 | 2,366,529 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 7,913,220 | 6,989,270 |

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

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

(Notas 1 y 2)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del:

| | 2010 S/. | 2009 S/. |
|--|--------------------|--------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 3,691,852 | 3,726,321 |
| - Intereses sobre Colocaciones de Créditos | 3,416,358 | 3,323,613 |
| - Comisiones | 101,594 | 208,694 |
| - Intereses sobre Depósitos | 1,218 | 2,769 |
| - Ganancia por Diferencia de Cambio | 10,053 | 105,984 |
| - Otros Ingresos | 162,629 | 85,261 |
| GASTOS FINANCIEROS | (554,005) | (580,452) |
| - Gastos Financieros | (554,005) | (580,452) |
| - Perdida por Diferencia de Cambio | - | - |
| Margen Financiero Bruto | 3,137,847 | 3,145,869 |
| - Provisión para Incobrabilidad de Cartera de colocaciones | (448,357) | (499,000) |
| Margen Financiero Neto | 2,689,490 | 2,646,869 |
| - Gastos de Personal y Directorio | (1,167,746) | (1,194,005) |
| - Gastos de Servicios Recibidos de Terceros | (1,380,464) | (1,348,547) |
| - Impuestos y Contribuciones | (1,699) | (14,734) |
| Gastos de Administración (Nota 16) | (2,549,909) | (2,557,286) |
| Margen Operacional Neto | 139,581 | 89,583 |
| - Depreciación de Inmueble Maquinaria y Equipo | (48,324) | (48,592) |
| PROVISIONES DEPRECIACION Y AMORTIZACION | (48,324) | (48,592) |
| Resultado de Operación | 91,257 | 40,991 |
| - Ingresos Extraordinarios | 98,293 | 67,013 |
| - Gastos Extraordinarios | (2,617) | (2,665) |
| Otros Ingresos y Gastos (Nota 17) | 95,676 | 64,349 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | 186,933 | 105,339 |

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Nota 14)

Por los años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y del 2009

| | Fondo Social S/. | Reservas S/. | Resultado Neto del Ejercicio S/. | Patrimonio Total S/. |
|---|---------------------|-----------------|--|-------------------------|
| Saldo al 01 de Enero del 2008 | 1,294,736 | - | 2,016,905 | 3,311,641 |
| Aumento o disminución Resultados Acumulados | - | - | (1,050,451) | (1,050,451) |
| Resultado del Ejercicio | - | - | 105,339 | 105,339 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2009 | 1,294,736 | - | 1,071,793 | 2,366,529 |
| Aumento o disminución Resultados Acumulados | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | 186,933 | 186,933 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2010 | 1,294,736 | - | 1,258,726 | 2,553,462 |

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Nota 2)

Por los años terminados el 31 de Diciembre de:

| | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|------------------|------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| - Intereses y Comisiones de Préstamos en el Ejercicio | 3,517,952 | 3,532,307 |
| - Intereses sobre depósitos Bancarios | 1,218 | 2,769 |
| - Otros Ingresos por Serv. De Capacitación y Seguimiento de Créditos | 183,082 | 85,261 |
| - Recuperación de Cuentas Castigadas | 98,294 | 67,014 |
| - Tributos Retenidos y Remuneraciones por Pagar | 9,829 | (11,223) |
| - Cuentas por Cobrar | 19,381 | 138,460 |
| - Recuperación de Préstamos a PRODES E IDESI | | |
| - Por Colocaciones de Capitales | (1,352,398) | (326,846) |
| - Intereses bancarios y préstamos | (554,005) | (580,452) |
| - Gastos de Personal | (1,166,819) | (1,184,576) |
| - Gastos Generales de Operación | (1,382,163) | (1,363,282) |
| - Egresos Excepcionales | (2,617) | (2,665) |
| - Otros Pasivos | - | 19,703 |
| EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (628,246) | 376,470 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| - Compra de Equipos de Cómputo y Repotenciación de los equipos existentes | (156,820) | (64,694) |
| EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (156,820) | (64,694) |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| -Obligaciones Financieras | (726,260) | (563,310) |
| Efectivo provisto por las Actividades de Financiamiento | (726,260) | (563,310) |
| (Disminución) Aumento Neto del Efectivo y Equivalente del Efectivo | (58,807) | (251,533) |
| Saldo Efectivo y Equivalente al Inicio del Ejercicio | 245,532 | 497,065 |
| Saldo Efectivo y Equivalente al Final del Ejercicio | 186,725 | 245,532 |

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 ACTIVIDAD ECONOMICA Y MARCO LEGAL

La **Asociación Mujeres en Acción**, en adelante **AMA** es una Asociación Civil sin fines de lucro, persona jurídica de derecho privado, constituida e integrada por mujeres con emoción social que han tomado conciencia del rol que corresponde a la mujer en la nueva sociedad que se han asociado para autosuperarse y proyectarse a la comunidad, preferentemente a la mujer, mediante el intercambio de ideas convertidas en acciones. Para el cumplimiento de sus fines y objetivos se desarrollan acciones de capacitación en el área productiva, cultural, educativa, mediante seminarios, talleres, conferencias fortaleciendo las capacidades de las mujeres que tienen limitado acceso al crédito, con tasas de interés menores a las que habitualmente acceden, lo que implicaría aprovechar las oportunidades de mejorar sus negocios y con ello los ingresos y bienestar de sus familias.

Se encuentra regulada por el Código Civil, sus Estatutos y Reglamentos Internos; adicionalmente en el aspecto tributario y laboral, se encuentran sujetas a las normativas emitidas por la Superintendencia de Administración Tributaria SUNAT y por el Ministerio de Trabajo.

Se constituyó mediante escritura pública el 16 de Septiembre de 1988, extendida ante el Sr. Notario Abel Alva Zurcher, inscrita en el tomo 12, folio 327, asiento 1, partida LXXXII, del registro de Asociaciones de La Libertad y modificación parcial de los estatutos de fecha 16 de julio del 2008 inscrita en escritura 09040 folio 40786, siendo su ámbito de acción la provincia de Trujillo, en la Región de La Libertad.

Fue inscrita en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria el 29 de Septiembre de 1993, con domicilio fiscal en la calle Manuel Cavero y Muñoz N° 126 y 150 Urbanización Las Quintanas, Provincia de Trujillo, Departamento de La Libertad.

AMA no se encuentra supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros-SBS. Sin embargo, con la finalidad de llevar a cabo sus actividades, ha adoptado las disposiciones emitidas aplicables a entidades financieras.

En la Actualidad cuenta con siete tipos de Productos: Crédito Mype, Credirap, Credigana, CrediOro, Taxi Taquilla, Crédito de Consumo y Crédito Administrativo.

AMA en su política de expansión para atender a mayor número de usuarios del departamento La Libertad, cuenta con seis agencias descentralizadas ubicadas en la provincia de Otuzco, provincia de Huamachuco, provincia de Virú, provincia de Santiago de Chuco, distrito de Paiján provincia de Ascope y distrito de San Pedro de Lloc ,provincia de Pacasmayo.

Para el desarrollo de sus actividades, la Asociación contaba al inicio y al final del año 2010 con 49 trabajadores, respectivamente.

2 PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros se preparan sobre la base de registros de contabilidad, y de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad en el Perú comprenden sustancialmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. A la fecha de los estados financieros el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de las NIC de la 1 a la 41 y los pronunciamientos del 1 al 35 del Comité de Interpretaciones (SIC). Asimismo, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB pos sus siglas en inglés) ha completado el proceso de revisión de las normas contables denominadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Todas las revisiones de las NIC existentes y las nuevas NIIF emitidas tienen vigencia a nivel internacional a partir del 01 de Enero de 2006. Dichas normas han sido aprobadas en el Perú por la Contaduría Pública de la Nación según Resolución CNC - 034 -2005 -EF/93.01.

Conforme a la Resolución N° 038-2005-EF/93.01, del 28 de Diciembre del 2005, se suspende la entrada en vigencia de la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 "Efecto de las variaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras" (modificada en Diciembre del 2003) hasta el 31 de Diciembre del 2006, restituyendo por el mismo periodo la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (revisada en 1993), así como de las interpretaciones - SIC's 19 y 30, excepto el tratamiento alternativo permitido, señalado en los párrafos 20, 21 y 22 de la citada NIC. Asimismo, se mantiene la aplicación del Método de Participación Patrimonial, establecidos en las Normas Internacional de Contabilidad N°s 27 y 28 (modificadas en Diciembre del 2003).

Adicionalmente, los estados financieros son elaborados de acuerdo al Manual de Contabilidad aprobado por Resolución SBS N° 895-98 y otras disposiciones establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, en concordancia con los principios y normas contables arriba mencionadas.

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

a) **Uso de Estimaciones Contables**

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Asociación lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, la exposición de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia General a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzcan. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la provisión para incobrabilidad de la cartera de colocaciones, depreciación de los bienes de inmuebles, mobiliario y equipo y la amortización de gastos capitalizables.

b) **Provisión para Incobrabilidad de la Cartera de Colocaciones**

La provisión para colocaciones por riesgo de incobrabilidad es mantenida a un nivel tal que a criterio de la Gerencia, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del balance general. Las provisiones resultantes se cargan a

resultados en el período de evaluación. Las evaluaciones de provisiones de ejercicios anteriores, son abonadas a ingresos excepcionales en el período en que se recuperan. Las deudas que se consideran incobrables, por sus características se castigan registrándose con cargo a la provisión de incobrabilidad y abonado a la cuenta respectiva, para mostrar los saldos netos al finalizar cada año.

Para la provisión de colocaciones, **AMA** aplicó las resoluciones SBS y AFP N° 808-2003 y a partir del 01 de julio del 2010 la Resolución SBS N° 11356-2008, respecto a las categorías de Clasificación del Deudor de la Cartera de Créditos.

El cálculo de las provisiones para colocaciones por riesgo de incobrabilidad para el presente ejercicio, se ha realizado tomando en cuenta los criterios establecidos para las instituciones microfinancieras, que es aplicar un porcentaje en función a la categoría de riesgo crediticio.

| Categoría de Riesgo | MES / CONSUMO | | MES / CONSUMO | | MES / CONSUMO | |
|---------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Días | Provisión Tabla 1 | Días | Provisión Tabla 2 | Días | Provisión Tabla 3 |
| Normal | 0 - 08 | 1.00 % | 0 - 08 | 1.00 % | 0 - 8 | 1.00 % |
| Con Problemas Potenciales | 9 - 30 | 5.00 % | 9 - 30 | 2.50 % | 9 - 30 | 1.25 % |
| Deficiente | 31 - 60 | 25.00 % | 31 - 60 | 12.50 % | 31 - 60 | 6.25 % |
| Dudoso | 61 - 120 | 60.00 % | 61 - 120 | 30.00 % | 61 - 120 | 15.00 % |
| Pérdida | 120 - más | 100.00 % | 120 - más | 60.00 % | 120 - a más | 30.00 % |

c) Inversiones (Nota 8)

Las inversiones están registradas al costo de adquisición y equivalen a US\$ 130,002.18, que corresponde al depósito de AMA como inversiones en el local del consorcio PRODES LA LIBERTAD.

d) Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Nota 9)

Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo están registrados al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los rubros depreciación de mobiliario y equipo cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se capitalizan.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado, este es reducido a ese valor. El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a tasas anuales que se consideran suficientes para absorber el costo de los bienes al término de su vida útil estimada.

Las vidas útiles estimadas utilizadas por la Institución es como sigue:

| Descripción | Años |
|-------------------------------|------|
| Edificios e instalaciones | 33 |
| Mobiliario y equipos diversos | 10 |
| Equipo de cómputo | 4 |
| Unidades de transporte | 5 |

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la aplicación de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Las vacaciones anuales del personal y otros beneficios remunerados se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal, resultantes de servicios prestados por los empleados, se reconocen a la fecha del balance general.

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, en una entidad financiera, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

En aplicación de los Arts. 2° y 22° del Decreto Supremo N° 001-97 - TR, a partir del 1° de Noviembre del 2004, se establece el régimen general de depósitos semestrales de la CTS.

De acuerdo al referido régimen, deben efectuarse dos (2) depósitos al año. El primero por el periodo comprendido entre el 1° de Noviembre y el 30 de Abril, y el segundo por el periodo comprendido entre el 1° de Mayo y el 31 de Octubre.

El empleador debe realizar el depósito semestral de la CTS dentro de los primeros quince (15) días naturales de los meses de Mayo y Noviembre de cada año. Si el último día es inhábil, el depósito puede efectuarse el primer día hábil siguiente.

El trabajador podrá efectuar retiros parciales de libre disposición de los depósitos, siempre que no se excedan el 50 % de los mismos. Base Legal D.S. N° 001 - 97 - TR: Art. N° 37.

f) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período sólo por lo percibido más no por lo devengado que se realiza en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan.

Los intereses en suspenso de los créditos vencidos, créditos refinanciados y en cobranza judicial, se reconocen como ganados solo cuando son cobrados.

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 periodo.

g) Saldo en Moneda Extranjera y Ganancias y Pérdidas en Cambio

Los saldos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del año Promedio Ponderado emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros, las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio y se incluyen en la cuenta de resultado.

h) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y valores negociables.

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Los saldos en moneda extranjera al 31 de Diciembre, se resumen como sigue:

| Rubros | 2010 US \$ | 2009 US \$ |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| Fondos Disponibles | 2,438 | 19,432 |
| Inversiones PRODES | 130,002 | 130,002 |
| Otros Activos | 6,191 | 14,638 |
| Total Activo | 138,631 | 164,072 |
| PASIVO | | |
| Adeudos y Obligaciones Financieras | (536,964) | (795,806) |
| Otros Pasivos | (16,847) | (1,177) |
| Total Pasivo | (553,811) | (796,983) |
| Posición Neta de Cambio | (415,180) | (632,911) |

Al 31 de Diciembre del 2010, los saldos de los activos y pasivos, se han expresado al tipo de cambio (Activo) compra S/.2.808 y (Pasivo) venta S/2.809; y al 31 de Diciembre del 2009 al tipo de cambio (Activo) compra S/.2.888 y (Pasivo) venta S/.2.891

4 FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de Diciembre, los saldos de este rubro comprenden:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|----------------|----------------|
| Caja a) | 32,693 | 41,798 |
| Bancos y otras Empresas Sistema Financiero b) | 154,032 | 203,734 |
| Total | 186,725 | 245,532 |

- a) El rubro Caja al 31 de Diciembre del 2010, está conformado por los saldos de caja de la Oficina Principal y Agencias. A continuación se detallan los saldos:

| Caja | Importe S/. |
|-------------------------------|----------------|
| Caja Oficina Principal | 10,712 |
| Caja Agencias: | |
| Otuzco | 4,282 |
| Huamachuco | 1,162 |
| Virú | 2,402 |
| Santiago de Chuco | 5,778 |
| Paján | 5,784 |
| Pacasmayo | 2,573 |
| Total | 32,693 |

- b) El rubro Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero al 31 de Diciembre del 2010, está conformado por las Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro y depósitos en garantía para financiamiento de préstamos e intereses en COFIDE y MINDES FONCODES. A continuación se detallan los saldos que se mantienen en cada una de las entidades financieras:

| Bancos | Numero Cuenta | Importe | | |
|-------------------------------|----------------------|---------|-------|----------------|
| | | US\$ | T/C | S/. |
| Bco. Continental | | | | |
| - Cuenta Ahorros | 011-0249-01-00082017 | | | 3,474 |
| - Cuenta Ahorros | 011-0291-0200103614 | | | (395) |
| Bco. de Crédito | | | | |
| - Cuenta Corriente | 570-152-6803-0-26 | | | 1,309 |
| Bco. de la Nación | | | | |
| - Cta Cte Principal | 00741108143 | | | 300 |
| - Cta. Cte. Of. Principal | 04-749-271898 | | | 2,300 |
| - Cta Ahorro Otuzco | 04751415171 | | | 5,382 |
| -Ahorro Stgo. Chuco | 04-805-811639 | | | 4,363 |
| - Cta ahorro Pacasmayo | 04-815-006076 | | | 358 |
| - Cta ahorro Pajjan | 04-752-425006 | | | 1,056 |
| Caja Nuestra Gente | | | | |
| - Orden de Pago | 010-700-00773-0 | | | 48 |
| Caja Nor Perú | | | | |
| - Cuenta Of. Principal | 001-800-00848-5 | | | 705 |
| - Cuenta de Ahorro | 003-700-077781 | | | 986 |
| Caja Trujillo | | | | |
| - Oficina Principal | 012-321119776 | | | 249 |
| - Agencia Otuzco | 202321019666 | | | 6,995 |
| - Agencia Virú | 0102321047414 | | | 6 |
| Coop. San Lorenzo | | | | |
| - Agencia Virú | 0031025 | | | 49 |
| Moneda Extranjera | | | | |
| Bco. Continental | | | | |
| - Cuenta Ahorros | 011-0249-01-00083528 | 2,035 | 2.808 | 5,716 |
| Bco. de Crédito | | | | |
| - Cuenta Corriente | 570-1547556-1-62 | 403 | 2.808 | 1,131 |
| Disponible Restringido | | | | |
| Garantía COFIDE | | | | 100,000 |
| Garantía MINDES FONCODES | | | | 20,000 |
| Total | | | | 154,032 |

5 CARTERA DE CREDITOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|------------------|------------------|
| Vigentes | 6,979,873 | 5,886,104 |
| Refinanciados | 89,042 | 116,269 |
| Vencidos | 492,642 | 612,786 |
| Cobranza Judicial | 19,077 | 19,476 |
| Total | 7,580,633 | 6,634,635 |
| Menos: | | |
| Provisión Cartera de Créditos por riesgos de incobrabilidad | (616,451) | (574,494) |
| Total | 6,964,183 | 6,060,141 |

La cartera de colocaciones, creció en un 14.25% en relación al año anterior, tal como se muestra en el cuadro precedente.

Durante el ejercicio 2010 la ASOCIACION MUJERES EN ACCION - "AMA" realizó el castigo de créditos morosos por el importe de S/. 405,930, los mismos que han sido aprobados por el Consejo Directivo.

La provisión registrada en los libros al 31 de Diciembre de 2010 por S/. 616,451, cobertura en 120% la cartera morosa de S/. 511,718 en caso de que pudiera ocurrir una eventual pérdida, en la recuperación de dicha cartera.

Cabe mencionar que existe una diferencia de S/. 44,964 entre lo provisionado contablemente y a nivel de la cartera de créditos, (616,451 - 571,487), el importe es por las provisiones voluntarias que efectúa la entidad, política que se encuentra establecida dentro del Plan Estratégico Institucional para el año 2010-2012, aprobado en sesión del Consejo Directivo del 23 de enero del 2010.

6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, los saldos de este rubro comprenden:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|----------------|----------------|
| Préstamos al Personal | 977 | 3,354 |
| Contratos al Alquiler de Agencias - garantías | 2,250 | 550 |
| Cooperativa Fortalecer a) | 87,411 | 67,624 |
| FOGAPI b) | 20,848 | 47,988 |
| Microfinance Int. Corp. c) | 8,386 | 7,760 |
| COFIDE | - | 10,000 |
| Cooperativa Abaco | 320 | 320 |
| Cooperativa San Lorenzo | 350 | 30 |
| Total | 120,542 | 137,626 |

- Corresponde al saldo de las aportaciones que AMA realiza en forma mensual.
- Fondo de Garantía por S/. 4,000, por un préstamo de S/. 400,000, otorgado por FONCODES; y carta fianza por \$ 6,000 equivalente a S/- 16,848, del préstamo otorgado de la Cooperativa Fortalecer.
- Saldo de aportaciones realizado a Microfinance Int. Corp.

7 OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Detalle | 31.12.10 S/. | 31.12.09 S/ |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Operaciones por Liquidar a) | 4,450 | 6,747 |
| Total | 4,450 | 6,747 |

Está conformado por lo siguiente:

- a) Corresponde a S/.3,915 por comisiones COFIDE y saldos pendientes a Seguros la Positiva por \$ 190.70 equivalente a S/.535.

8 INVERSIONES

Al 31 de Diciembre comprende:

| Detalle | 2010 S/. | 2009 S/. |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Inversiones en PRODES | 365,046 | 375,446 |
| Total | 365,046 | 375,446 |

Participación de AMA en la Asociación PRODES, aporte equivalente a \$ 130,002.

9 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento del rubro Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de Diciembre, es el siguiente:

| Rubros | Costo S/. | Depreciación acumulada S/. | Valor Neto al 31.12.2010 S/. | Valor Neto al 31.12.2009 S/. |
|---------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Edificios e Instalaciones | 55,995 | 29,709 | 26,286 | 25,760 |
| Muebles y Enseres | 88,991 | 44,073 | 44,918 | 48,368 |
| Equipos de Cómputo | 194,081 | 111,144 | 82,937 | 66,073 |
| Unidades de Transporte | 90,156 | 27,850 | 62,306 | 21,328 |
| Software | 59,676 | 3,849 | 55,827 | 2,249 |
| Total | 488,899 | 216,625 | 272,274 | 163,778 |

El movimiento de éste rubro comprende:

| Rubros | Saldo al 01.01.2010 S/. | Adiciones S/. | Deducciones S/. | Saldo al 31.12.2010 S/. |
|---------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|
| Costo | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 52,443 | 3,552 | - | 55,995 |
| Muebles y Enseres | 85,174 | 3,816 | - | 88,990 |
| Equipos de Cómputo | 154,046 | 40,035 | - | 194,081 |
| Unidades de Transporte | 47,831 | 52,705 | 10,379 | 90,157 |
| Software | 2,966 | 56,710 | - | 59,676 |
| Total | 342,460 | 156,818 | 10,379 | 488,899 |

| Rubros | Saldo al 01.01.2010 S/. | Adiciones S/. | Deducciones S/. | Saldo al 31.12.2010 S/. |
|---------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|
| Depreciación | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 26,683 | 3,026 | - | 29,709 |
| Muebles y Enseres | 36,806 | 7,267 | - | 44,073 |
| Equipos de Cómputo | 87,973 | 23,171 | - | 111,144 |
| Unidades de Transporte | 26,503 | 11,726 | 10,379 | 27,850 |
| Software | 717 | 3,132 | - | 3,849 |
| Total | 178,682 | 48,322 | 10,379 | 216,625 |
| Costo Neto | 163,778 | | | 272,274 |

Activos que han sido adquiridos por la Asociación y se encuentran ubicados en su Sede Central y en las Agencias para el normal desarrollo de las actividades que ejecutan.

10 TRIBUTOS Y REMUNERACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Tributos por Pagar a) | 56,039 | 35,479 |
| Provisión de Vacaciones por Pagar | 66,092 | 71,603 |
| Remuneraciones por Pagar | 1,493 | 6,712 |
| Total | 123,624 | 113,794 |

a) Las obligaciones tributarias se componen de la siguiente manera:

| Detalle | Importes S/. |
|--|-----------------|
| - Impuesto General a las Ventas | 37,601 |
| - ESSALUD | 6,320 |
| - Impuesto a la Renta de 4ta. Y 5ta. Categoría | 3,019 |
| - IPSS Vida | 15 |
| - AFP | 6,763 |
| - ONP | 2,321 |
| Total | 56,039 |

11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| - Proveedores a) | 47,802 | 23,350 |
| - Fondo de Garantía b) | 107,777 | 156,422 |
| - Operaciones por Liquidar c) | 24,194 | 5,433 |
| - Préstamos IDESI | - | 30,548 |
| - Préstamo PRODES d) | 202,272 | 173,646 |
| Total | 382,045 | 389,399 |

- a) Están referido a las obligaciones pendientes de pago con los proveedores, siendo la facturas por compra de licencias software por \$ 12,955.02 equivalente a S/. 36,391, y otros por S/. 11,411.
- b) Corresponde al fondo de garantía por los préstamos otorgados por productos tales como: Credigana y Ganemás.

- c) Están referidos a pago de cuotas por aplicar de clientes de agencias, giros varios y provisiones de intereses ganemás.
- d) Corresponde facturas por pagar a PRODES por servicios del personal.

12 ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubro | 2010 S/. | 2009 S/. |
|--|------------------|------------------|
| Adeudos a Instituciones Financieras del exterior y local – Corto Plazo | 3,181,074 | 2,273,693 |
| Adeudos a Instituciones Financieras del exterior y local – Largo Plazo | 1,660,205 | 1,833,973 |
| Total | 4,841,279 | 4,107,666 |

Las obligaciones con Instituciones Financieras a corto y largo plazo se muestra en el cuadro siguiente:

| Entidad | Capital S/. | Capital US \$ | Corto Plazo S/. | Largo Plazo S/. | Importe Total S/. |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| COFIDE | 1,000,000 | - | 375,000 | 625,000 | 1,000,000 |
| BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ | 31,625 | 307,172 | 894,470 | - | 894,470 |
| COOPERATIVA FORTALECER | 552,719 | 63,200 | 325,314 | 404,934 | 730,248 |
| OIKOCREDIT | 600,000 | - | 300,000 | 300,000 | 600,000 |
| FONCODES | 583,333 | - | 583,333 | - | 583,333 |
| CARTERA FINANCIADA | 330,271 | - | - | 330,271 | 330,271 |
| MICROFINACE INT CORP | - | 111,592 | 313,462 | - | 313,462 |
| BANCO CONTINENTAL | 150,000 | - | 150,000 | - | 150,000 |
| IDESI | 85,000 | 15,000 | 127,135 | - | 127,135 |
| SALAVERRY | - | 40,000 | 112,360 | - | 112,360 |
| TOTAL ADEUDOS | 3,232,948 | 536,964 | 3,181,074 | 1,660,205 | 4,841,279 |

- a) COFIDE, Cooperativa Fortalecer, FONCODES, son instituciones que forman parte del Sistema Financiero Nacional, a través de los cuales, mediante contratos, se han obtenido préstamos para el financiamiento de créditos.
- b) Oiko Credit es una institución ecuménica de desarrollo cuya política es otorgar créditos en términos apropiados a organizaciones para programas que beneficien a grupos menos privilegiados a través de la generación de ingresos, especialmente en países en desarrollo (ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A)

13 OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|---|---------------|---------------|
| - Beneficios Sociales de los Trabajadores | 12,810 | 11,882 |
| Total | 12,810 | 11,882 |

Provisiones de los meses de noviembre 2010 por S/. 6,058 y diciembre del 2010 por S/. 6,752.

14 PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| Rubros | 2010 S/. | 2009 S/. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Fondo Social | 1,294,736 | 1,294,736 |
| Utilidad no capitalizada | 1,071,793 | 966,454 |
| Resultado del Ejercicio | 186,933 | 105,339 |
| Total | 2,553,462 | 2,366,529 |

El Fondo Social de AMA está constituido por aportes y/o cuotas de cada una de las asociadas, donaciones capitalizadas y cualquier otro ingreso por prestaciones de servicios que tengan relación con fines, objetivos y programas.

De acuerdo al Art. 42° de sus estatutos, su Patrimonio y Resultado del Ejercicio no podrán distribuirse directa ni indirecta entre los asociados, se aplicarán necesariamente a los fines de la institución.

15 SITUACIÓN TRIBUTARIA

- "AMA", se encuentra exonerada del Impuesto a la Renta, con Resolución de Intendencia N° 063050006151 del 20.10.2000, siempre que cumpla con los fines por los que ha sido constituida. Como resultado de sus Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2010, ha tenido una utilidad de S/ .186,933.
- La Institución, está sujeta a las normas establecidas por la Superintendencia de Administración Tributaria SUNAT, y las leyes del Gobierno Peruano y sus operaciones están afectas al Impuesto General a las Ventas.
- Las declaraciones juradas desde el 2000 hasta el 2010, inclusive, se encuentran pendientes de revisión por parte de la administración tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses, que pudieran surgir, según corresponda, serían contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle | 2010 S/ | 2009 S/ |
|--|------------------|------------------|
| Gastos del Personal y Directorio | 1,167,746 | 1,194,005 |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 1,380,464 | 1,348,547 |
| Impuestos y Contribuciones | 1,699 | 14,735 |
| Total | 2,549,909 | 2,557,287 |

17 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

| Detalle | 2010 S/ | 2009 S/ |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Ingresos Extraordinarios | 98,294 | 67,014 |
| Gastos Extraordinarios | (2,619) | (2,665) |
| Total | 95,675 | 105,339 |

18 EVALUACION DEL RIESGO

Riesgos de Mercado.-

AMA, está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en cada mercado en que la Institución opera. La Gerencia en base a su experiencia y habilidad controla los riesgos de liquidez, tasa de interés, moneda y crediticio de acuerdo a lo siguiente.

Riesgo de Liquidez

AMA, controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos.

Riesgo de Tasa de Interés

AMA, no tiene una mayor exposición al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente a tasas de interés fija.

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 Gerencia 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 analistas.