



ALFONZO MUÑOZ  
& ASOCIADOS

[amsauditores.com](http://amsauditores.com)

## **ASOCIACIÓN MUJERES EN ACCIÓN "AMA"**

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre del 2011**



## ASOCIACIÓN MUJERES EN ACCIÓN "AMA"

### INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2011

#### INDICE

	<b>PAG.</b>
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, 25 de Febrero 2012

A los 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 2011, 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 2011, 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:

	2011 S/.	2010 S/.
<b>I ACTIVO</b>		
- Fondos Disponibles (Nota 4)	154,674	186,725
- Cartera de Créditos, Neto (Nota 5)	7,081,803	6,964,183
- Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 6)	180,110	120,542
- Otros Activos (Nota 7)	7,740	4,450
- Inversiones en PRODES (Nota 8)	350,356	365,046
- Adjudicaciones (Nota 9)	13,272	-
- Inmuebles, Maquinaria y Equipos, Neto (Nota 10)	244,062	272,274
<b>Total Activo</b>	<b>8,032,016</b>	<b>7,913,220</b>
<b>II PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
- Tributos y Remuneraciones por Pagar (Nota 10)	121,714	123,624
- Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo. (Nota 12)	3,049,587	3,181,074
- Cuentas por Pagar Diversas (Nota 11)	467,586	382,045
- Adeudos y Obligaciones Financieras (Nota 12)	1,419,157	1,660,205
- Otros Pasivos (Nota 13)	11,668	12,810
- Otras Provisiones (Nota 14)	23,981	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>5,093,693</b>	<b>5,359,758</b>
<b>PATRIMONIO (Nota 15)</b>		
- Capital	1,294,736	1,294,736
- Utilidad no Capitalizada	1,258,726	1,071,793
- Resultado del Ejercicio	384,861	186,933
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>2,938,323</b>	<b>2,553,462</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>8,032,016</b>	<b>7,913,220</b>

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:

	2011 S/.	2010 S/.
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>3,962,230</b>	<b>3,691,852</b>
- Intereses sobre Colocaciones de Créditos	3,643,996	3,416,358
- Comisiones	109,510	101,594
- Intereses sobre Depósitos	858	1,218
- Ganancia por Diferencia de Cambio	20,612	10,053
- Otros Ingresos	187,254	162,629
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>(559,683)</b>	<b>(554,005)</b>
- Gastos Financieros	(559,683)	(554,005)
- Perdida por Diferencia de Cambio	-	-
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>3,402,547</b>	<b>3,137,847</b>
- Provisión para Incobrabilidad de Cartera de colocaciones	(445,264)	(448,357)
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>2,957,283</b>	<b>2,689,490</b>
- Gastos de Personal y Directorio	(1,208,305)	(1,167,746)
- Gastos de Servicios Recibidos de Terceros	(1,375,078)	(1,380,464)
- Impuestos y Contribuciones	(248)	(1,699)
<b>Gastos de Administración (Nota 17)</b>	<b>(2,583,631)</b>	<b>(2,549,909)</b>
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>(373,652)</b>	<b>(139,581)</b>
- Depreciación de Inmueble Maquinaria y Equipo	(79,033)	(48,324)
<b>PROVISIONES DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>(79,033)</b>	<b>(48,324)</b>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>294,619</b>	<b>91,257</b>
- Ingresos Extraordinarios	93,819	98,293
- Gastos Extraordinarios	(3,577)	(2,617)
<b>Otros Ingresos y Gastos (Nota 18)</b>	<b>90,242</b>	<b>95,676</b>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>384,861</b>	<b>186,933</b>

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 2011 y del 2010

	Fondo Social S/.	Reservas S/.	Resultado Neto del Ejercicio S/.	Patrimonio Total S/.
<b>Saldo al 01 de Enero del 2008</b>	<b>1,294,736</b>	<b>-</b>	<b>2,016,905</b>	<b>3,311,641</b>
Aumento o disminución Resultados Acumulados	-	-	(1,050,451)	(1,050,451)
Resultado del Ejercicio	-	-	105,339	105,339
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>1,294,736</b>	<b>-</b>	<b>1,071,793</b>	<b>2,366,529</b>
Aumento o disminución Resultados Acumulados	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	186,933	186,933
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>1,294,736</b>	<b>-</b>	<b>1,258,726</b>	<b>2,553,462</b>
Aumento o disminución Resultados Acumulados	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	384,861	384,861
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>1,294,736</b>	<b>-</b>	<b>1,643,587</b>	<b>2,938,323</b>

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:

	<b>2011</b> <b>S/.</b>	<b>2010</b> <b>S/.</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
- Intereses y Comisiones de Préstamos en el Ejercicio	3,753,506	3,517,952
- Intereses sobre depósitos Bancarios	858	1,218
- Otros Ingresos por Serv. De Capacitación y Seguimiento de Créditos	145,160	183,082
- Recuperación de Cuentas Castigadas	93,819	98,294
- Tributos Retenidos y Remuneraciones por Pagar	(1,909)	9,829
- Cuentas por Cobrar	(62,858)	19,381
- Recuperación de Préstamos a PRODES E IDESI	-	-
- Por Colocaciones de Capitales	(562,884)	(1,352,398)
- Intereses bancarios y préstamos	(559,683)	(554,005)
- Gastos de Personal	(1,209,447)	(1,166,819)
- Gastos Generales de Operación	(1,375,326)	(1,382,163)
- Egresos Excepcionales	(3,577)	(2,617)
- Otros Pasivos	-	-
<b>EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>217,659</b>	<b>(628,246)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
- Compra de Equipos de Cómputo y Repotenciación de los equipos existentes	(3,448)	(156,820)
<b>EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3,448)</b>	<b>(156,820)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
- Obligaciones Financieras	(246,263)	(726,260)
<b>Efectivo provisto por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(246,263)</b>	<b>(726,260)</b>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo y Equivalente del Efectivo	(32,052)	(58,807)
Saldo Efectivo y Equivalente al Inicio del Ejercicio	186,726	245,532
<b>Saldo Efectivo y Equivalente al Final del Ejercicio</b>	<b>154,674</b>	<b>186,725</b>

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 seis tipos de Productos: Crédito Mype, Credirap, Credigana, Triplegana, Ganamás y Triple Plus.

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 Pacasmayo provincia de San Pedro.

Para el desarrollo de sus actividades, la Asociación contaba al inicio con 48 colaboradores y al final del año 2011 con 50 colaboradores, 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. El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por 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.

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** aplica la Resolución SBS N° 11356-2008 respecto 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	Microempresa / CONSUMO		Microempresa / CONSUMO		Microempresa / 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 10)**

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 incurrir 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	2011 US \$	2010 US \$
<b>ACTIVO</b>		
Fondos Disponibles	1,150	2,438
Bienes Adjudicados	130,002	130,002
Cuentas por cobrar	8,728	-
Otros Activos	-	6,191
<b>Total Activo</b>	<b>139,880</b>	<b>138,631</b>
<b>PASIVO</b>		
Adeudos y Obligaciones Financieras	(493,785)	(536,964)
Otros Pasivos	(33,871)	(16,847)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(527,656)</b>	<b>(553,811)</b>
<b>Posición Neta de Cambio</b>	<b>(387,776)</b>	<b>(415,180)</b>

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos de los activos y pasivos, se han expresado al tipo de cambio (Activo) compra S/.2.695 y (Pasivo) venta S/2.697; y al 31 de Diciembre del 2010 al tipo de cambio (Activo) compra S/.2.808 y (Pasivo) venta S/2.809

### 4 FONDOS DISPONIBLES

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

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
Caja a)	19,389	32,693
Bancos y otras Empresas Sistema Financiero b)	135,285	154,032
<b>Total</b>	<b>154,674</b>	<b>186,725</b>

(a) El rubro Caja al 31 de Diciembre del 2011, está conformado por los saldos de caja de la Oficina Principal y Agencias. A continuación se detallan los saldos:

Caja	Importe S/.
<b>Caja Oficina Principal</b>	<b>8,347</b>
<b>Caja Agencias:</b>	
Otuzco	2,804
Huamachuco	970
Virú	38
Santiago de Chuco	2,685
Paján	2,555
Pacasmayo	1,989
<b>Total</b>	<b>19,389</b>



- (b) El rubro Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero al 31 de Diciembre del 2011, está conformado por las Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorro. A continuación se detallan los saldos que se mantienen en cada una de las entidades financieras:

Bancos	Número Cuenta	Importe		
		US\$	T/C	S/.
<b>Bco. Continental</b>				
- Cuenta Ahorros	011-0249-01-00082017			2,763
- Cuenta Ahorros	011-0291-0200103614			(65)
<b>Bco. de Crédito</b>				
- Cuenta Corriente	570-152-6803-0-26			5,625
<b>Bco. de la Nación</b>				
- Cta Cte Principal	00741108143			300
- Cta Ahorro Otuzco	04751415171			628
- Ahorro Stgo. Chuco	04-805-811639			4
- Cta ahorro Pacasmayo	04-815-042544			457
- Cta ahorro Pajjan	04-752-425006			(149)
<b>Caja Nuestra Gente</b>				
- Orden de Pago	010-700-00773-0			-
<b>Caja Nor Perú</b>				
- Cuenta Of. Principal	001-800-00848-5			128
- Cuenta de Ahorro	003-700-077781			395
<b>Caja Trujillo</b>				
- Oficina Principal	012-321119776			1,990
- Agencia Otuzco	202321039969			100
- Agencia Virú	0102321047414			8
<b>Coop. San Lorenzo</b>				
- Agencia Virú	0031025			-
<b>Moneda Extranjera</b>				
<b>Bco. Continental</b>				
- Cuenta Ahorros	011-0249-01-00083528	357	2,697	963
<b>Bco. de Crédito</b>				
- Cuenta Corriente	570-1547556-1-62	793	2,697	2,139
<b>Disponible Restringido</b>				
Garantía COFIDE				100,000
Garantía MINDES FONCODES				20,000
<b>Total</b>				<b>135,286</b>

## 5 CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
Vigentes	7,147,609	6,979,873
Refinanciados	48,604	89,042
Vencidos	273,747	492,642
Cobranza Judicial	9,788	19,077
<b>Total</b>	<b>7,479,748</b>	<b>7,580,633</b>
<b>Menos:</b>		
Provisión Cartera de Créditos por riesgos de incobrabilidad	(397,945)	(616,451)
<b>Total</b>	<b>7,081,803</b>	<b>6,964,183</b>



La cartera de colocaciones, creció en un 1.68% en relación al año anterior, tal como se muestra en el cuadro precedente.

Durante el ejercicio 2011 la ASOCIACION MUJERES EN ACCION – “AMA” realizó el castigo de créditos morosos por el importe de S/.361,759, los mismos que han sido aprobados por el Consejo Directivo.

La provisión registrada en los libros al 31 de Diciembre de 2011 por S/.397,945, cobertura en 140.35% la cartera vencida de S/. 283,535 en caso de que pudiera ocurrir una eventual pérdida, en la recuperación de dicha cartera.

## 6 CUENTAS POR COBRAR

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

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
Préstamos al Personal	-	977
Contratos al Alquiler de Agencias	2,370	2,250
Cooperativa Fortalecer	122,167	87,411
FOGAPI	31,250	20,848
Microfinance Int. Corp.	-	8,386
COFIDE	-	-
Cooperativa Abaco	320	320
Cooperativa San Lorenzo	480	350
La Positiva (Letras)	23,523	-
<b>Total</b>	<b>180,110</b>	<b>120,542</b>

## 7 OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Detalle	31.12.11 S/.	31.12.10 S/.
Operaciones por Liquidar a)	7,740	4,450
<b>Total</b>	<b>7,740</b>	<b>4,450</b>

Está conformado por lo siguiente:

- a) Corresponde a S/.2,100 factura pendiente de recepción La Positiva, S/5,430 por depósito efectivo en cuenta Mi Crédito Perú por error en Agencia Paján, S/173 por recepcionar recibo Telefónica Virú y S/37 por aplicar factura de Sodexo.

## 8 INVERSIONES

Al 31 de Diciembre comprende:

Detalle	2011 S/.	2010 S/.
Inversiones en PRODES L.L.	350,356	365,046
<b>Total</b>	<b>350,356</b>	<b>365,046</b>

Participación de AMA en la Asociación PRODES aportes equivalente a \$ 130,002, equivalente en soles a S/350,356.



## 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 del 2011, es el siguiente:

Rubros	Costo S/.	Depreciación acumulada S/.	Valor Neto al 31.12.2011 S/.	Valor Neto al 31.12.2010 S/.
Edificios e Instalaciones	68,224	(32,027)	36,197	26,286
Muebles y Enseres	93,333	(43,924)	49,409	44,918
Equipos de Cómputo	159,889	(101,997)	57,892	82,937
Unidades de Transporte	85,871	(35,168)	50,703	62,306
Software	59,676	(9,816)	49,860	55,827
<b>Total</b>	<b>466,993</b>	<b>(222,932)</b>	<b>244,061</b>	<b>272,274</b>

El movimiento de éste rubro comprende:

Rubros	Saldo al 01.01.2011 S/.	Adiciones S/.	Deducciones S/.	Saldo al 31.12.2011 S/.
<b>Costo</b>				
Edificios e Instalaciones	68,224			68,224
Muebles y Enseres	93,333			93,333
Equipos de Cómputo	159,889			159,889
Unidades de Transporte	85,871			85,871
Software	59,676			59,676
<b>Total</b>	<b>466,993</b>			<b>466,993</b>
<b>Depreciación</b>				
Edificios e Instalaciones	32,257		230	32,027
Muebles y Enseres	44,620		696	43,924
Equipos de Cómputo	104,460		2,463	101,997
Unidades de Transporte	36,454		1,286	35,168
Software	10,314		498	9,816
<b>Total</b>	<b>228,105</b>		<b>5,173</b>	<b>222,932</b>
<b>Costo Neto</b>	<b>238,888</b>			<b>244,061</b>

## 10 TRIBUTOS Y REMUNERACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
Tributos por Pagar a)	54,767	56,039
Provisión de Vacaciones por Pagar	63,227	66,092
Remuneraciones por Pagar	3,720	1,493
<b>Total</b>	<b>121,714</b>	<b>123,624</b>



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

Detalle	Importes S/.
- Impuesto General a las Ventas	36,128
- ESSALUD	6,199
- Impuesto a la Renta de 4ta. Y 5ta. Categoría	3,354
- IPSS Vida	10
- AFP	6,650
- ONP	2,426
<b>Total</b>	<b>54,767</b>

## 11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de Diciembre del 2011 este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
- Proveedores a)	42,765	47,802
- Fondo de Garantía b)	47,098	107,777
- Operaciones por Liquidar c)	19,363	24,194
- Préstamos IDESI d)	327,220	-
- Préstamo PRODES e)	31,140	202,272
<b>Total</b>	<b>467,586</b>	<b>382,045</b>

- Están referido a las obligaciones pendientes de pago con los proveedores.
- Corresponde al fondo de garantía por los préstamos otorgados por productos tales como: Credigana y Ganemás.
- Están referidos a pago de cuotas por aplicar de clientes de agencias, giros y provisión para pago de obligación ganemás.
- Corresponde a una deuda con IDESI por la compra financiada de su cartera por S/ .277, 325 y al préstamo de US\$18,500.
- Concierne a facturas por pagar a PRODES por servicios del personal.

## 12 ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

Rubro	2011 S/.	2010 S/.
Adeudos a Instituciones Financieras del exterior y local – Corto Plazo	3,049,587	3,181,074
Adeudos a Instituciones Financieras del exterior y local – Largo Plazo	1,419,157	1,660,205
<b>Total</b>	<b>4,468,744</b>	<b>4,841,279</b>

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



Entidad	Capital S/.	Capital US \$	Corto Plazo S/.	Largo Plazo S/.	Importe Total S/.
COFIDE	625,000		500,000	125,000	625,000
ASB BANK		300,000		809,100	809,100
COOPERATIVA FORTALECER	605,931	153,785	568,834	451,856	1,020,689
OIKOCREDIT	300,000		300,000		300,000
BANCO DE LA NACIÓN	500,000		500,000		500,000
BANCO CONTINENTAL	380,716		380,716		380,716
CAJA PRIMERA	228,415		228,415		228,415
PRODES	161,944		128,742	33,202	161,944
CONTRATO MUTUO	335,000	40,000	442,880		442,880
<b>TOTAL ADEUDOS</b>	<b>3,137,006</b>	<b>493,785</b>	<b>3,049,587</b>	<b>1,419,158</b>	<b>4,468,744</b>

### 13 OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
- Beneficios Sociales de los Trabajadores	11,668	12,810
<b>Total</b>	<b>11,668</b>	<b>12,810</b>

### 14 OTRAS PROVISIONES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
- Diferencia de cambio	12,500	-
- Intereses de Préstamos de Créditos recibidos	11,481	-
<b>Total</b>	<b>23,981</b>	<b>-</b>

### 15 PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Rubros	2011 S/.	2010 S/.
Fondo Social	1,294,736	1,294,736
Utilidad no capitalizada	1,258,726	1,071,793
Resultado del Ejercicio	384,861	186,933
<b>Total</b>	<b>2,938,323</b>	<b>2,553,462</b>

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.



## 16 SITUACIÓN TRIBUTARIA

- a) "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 2011, ha tenido una utilidad de S/ ,384,861.
- b) 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.
- c) Las declaraciones juradas por los ejercicios económicos 2000 hasta el 2011, 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.

## 17 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2011 S/	2010 S/
Gastos del Personal y Directorio	1,208,305	1,167,746
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,375,078	1,380,464
Impuestos y Contribuciones	248	1,699
<b>Total</b>	<b>2,583,631</b>	<b>2,549,909</b>

## 18 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2011 S/	2010 S/
Ingresos Extraordinarios	93,819	98,294
Gastos Extraordinarios	3,577	(2,619)
<b>Total</b>	<b>90,242</b>	<b>95,675</b>

## 19 EVALUACION DEL RIESGO

### Riesgos de Mercado

AMA, está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia es conecedora 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.

