

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ASOCIADOS Y DIRECTIVOS DE LA
CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE LA LIBERTAD**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE LA LIBERTAD que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2008, y los estados 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 políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia 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 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 los 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 procedimientos 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 Compañía en la preparación y presentación razonable de los 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 Compañía. 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 de la CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE LA LIBERTAD al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Trujillo, 28 de febrero del 2009

Refrendado por:

AVILA & GARCIA SOCIEDAD CIVIL


CPC- CARLOS AVILA AGREDA (Socio)
Matrícula N° 02-1361

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE LA LIBERTAD

BALANCE GENERAL
(Notas 1 y 2)
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En nuevos soles)

		<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
		2008	2007	2008	2007
	Notas				
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	4	297,031	320,105	Cuentas por Pagar Comerciales	12
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	52,151	38,126	Otras Cuentas por Pagar	13
Otras cuentas por cobrar, neto	6	24,236	21,792	TOTAL PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por cobrar a entidad vinculada	7	4,365	25,193		
Gastos pagados por anticipado	8	3,090	3,655	Prestamos Bancarios	14
Bienes adjudicados, neto	9	0	0	TOTAL PASIVO	15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		380,873	408,871	Pasivos Contingentes	
Cuentas por cobrar comerciales	5	0	0	PATRIMONIO	
Cuentas por cobrar a entidad vinculada	7	687,615	751,960	Capital	16
Inversiones en valores, neto	10	3,983,980	3,758,160	Capital adicional	16
Inmueble, maquinaria y equipo, (neto de depreciación acumulada)	11	4,239,082	4,308,750	Reservas para contingencias	16
TOTAL ACTIVO		9,291,550	9,227,741	Resultados Acumulados	16
				TOTAL PATRIMONIO	8,360,803
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,291,550

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

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE LA LIBERTAD

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

(Notas 1 y 2)

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En nuevos soles)

		2008	2007
	<u>Notas</u>		
INGRESOS			
Ingresos por servicios	17	1,488,547	1,519,615
Otros ingresos	18	27,884	30,078
Total Ingresos		1,516,431	1,549,693
GASTOS			
Gastos de Operación	19	(1,281,763)	(1,352,980)
Provisiones	20	(149,827)	(178,790)
Gastos financieros		(29,473)	(26,537)
Cargas excepcionales		(51,401)	(10,277)
Total Gastos		(1,512,464)	(1,568,584)
Utilidad (Pérdida)		3,967	(18,891)
Ingresos extraordinarios		232,248	78,040
Superavit (Déficit) antes del impuesto a la renta		236,215	59,149
Impuesto a la renta	21	0	0
SUPERAVIT NETO		236,215	59,149

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

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE LA LIBERTAD

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Notas 1 y 2) Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007 (En nuevos soles)

	Capital Social	Capital Adicional	Reservas p Contingencias	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01.ENE.2007	7,975,001	12,863	225,317	88,473	8,301,654
Aplicación del saldo de resultados acumulados del ejercicio 2006 a capital y a resevas según acuerdo de Asamblea Oredinaria de Asociados del 26.MAR.2007	79,999	0	8,474 (88,473)	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	59,149	59,149
Saldos al 31.DIC.2007	8,055,000	12,863	233,791	59,149	8,360,803
Aplicación del saldo de resultados acumulados del ejercicio 2007 a capital y a resevas según acuerdo de Asamblea Oredinaria de Asociados del 27.MAR.2008	45,000	0	14,149 (59,149)	0
Contingencia laboral	0	0 (22,348)	0 (22,348)
Resultado del ejercicio			0	236,215	236,215
Saldos al 31.DIC.2008	8,100,000	12,863	225,592	236,215	8,574,670

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

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE LA LIBERTAD

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Notas 1 y 2)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En nuevos soles)

	2008	2007
<u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Cobranza de colocaciones y cuotas de socios	1,314,610	1,162,684
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	381,060	373,670
Menos:		
Pagos a proveedores	(678,614)	(588,266)
Pagos de remunerac. y benenf. sociales	(611,507)	(573,125)
Pagos de tributos	(4,413)	(76,717)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(88,045)	0
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	313,091	298,246
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	0	0
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(30,785)	(27,894)
Pagos por compra de valores	(225,821)	0
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(256,606)	(27,894)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Ingresos por emisión de acciones o nuevos aportes	0	0
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Amortización neta de préstamos bancarios	(79,559)	(68,681)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	0	0
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(79,559)	(68,681)
AUMENTO (DISM) DE EFECT. Y EQUIV. DE EFECTIVO	(23,074)	201,671
SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL INICIO DEL EJERC.	320,105	118,434
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	297,031	320,105

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE LA LIBERTAD

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Notas 1, 2 y 3)

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(En nuevos soles)*

	2008	2007
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (o pérdida) del ejercicio	236,215	59,149
Más : Ajuste a la utilidad (o pérdida) del ejercicio		
Depreciación y amortización del periodo	100,452	116,491
Provisión beneficios sociales	37,900	39,350
Provisión para colocaciones y cuotas de socios	11,474	22,023
Ingreso por fluctuación de valores	0	0
Ingreso en inversiones en valores	0	(224,690)
Recupero de cuentas incobrables	0	0
Castigo de otras cuentas por cobrar provisionadas	0	(24,532)
 Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo:		
Aumento (Disminuc.) en Cuentas por cobrar comerciales	55,930	202,864
Aumento (Disminuc.) en Existencias	0	0
Aumento (Disminuc.) en Otras cuentas por pagar	(127,829)	137,555
Aumento (Disminuc.) de Ctas por pagar comerc.	2,212	(17,111)
Aumento (Disminuc.) de Ctas. por cobrar diversas	(5,098)	(9,273)
Aumento (Disminuc.) de gastos pagados por anticipado	0	0
Aumento (Disminuc.) de tributos por pagar	1,835	(3,580)
 AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACION	313,091	298,246

CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE LA LIBERTAD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2008

01. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

LA CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE LA LIBERTAD (en adelante la Cámara) es una Asociación Civil de derecho privado sin fines de lucro, fundada el 13 de Julio de 1902 e inscrita en el Registro de Asociaciones de los Registros Públicos de La Libertad en el Tomo 01, Folio 428, que se rige por su Estatuto, y esta integrada por personas naturales y jurídicas dedicadas al comercio, producción o prestación de servicios. La duración de sus actividades es a tiempo indefinido.

La Cámara es una comunidad empresarial que fomenta y promueve la oferta competitiva de sus asociados y otros agentes económicos, en confianza, equidad y solidaridad, como soporte para el desarrollo sostenible de la región, actualmente su labor se ha centralizado en promover la competitividad empresarial.

El domicilio legal de la Cámara es en el Jr. Junín N° 454 de la ciudad y provincia de Trujillo, departamento de La Libertad.

El número de trabajadores de la Cámara al iniciar y finalizar el ejercicio 2008 fue de 17 empleados.

02. POLITICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, aplicados de manera uniforme con respecto al año anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

a) Bases de presentación

En la preparación de los estados financieros, la Cámara ha observado el cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden básicamente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC), oficializadas a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). A la fecha de los estados financieros, dicha entidad ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIC 1 a la 41 y las SIC de la 1 a la 33.

b) Uso de estimaciones contables

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

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y las acciones representativas del capital, y a los instrumentos derivados como son las opciones financieras.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como ingresos y gastos en el estado de ingresos y gastos.

d) Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la Cámara son los siguientes:

- El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.
- El valor en libros de los préstamos y de la deuda a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.

e) Cuentas por cobrar a socios y provisión para cuentas de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar a socios se registran cuando se devengan a su valor nominal, neto de su provisión para cobranza dudosa. El saldo de esta provisión, se determina en base a un análisis del riesgo de incobrabilidad que realiza periódicamente la Gerencia, de acuerdo con las políticas establecidas por el Consejo Directivo y, es cargada al resultado del ejercicio en el cual se determinó la necesidad de esa provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

f) Colocaciones y provisión para riesgo de incobrabilidad

Las colocaciones se registran a su valor nominal neto de su provisión para riesgo de incobrabilidad.

La provisión para riesgo de incobrabilidad, se determina en base a la metodología para la evaluación y clasificación de créditos indicados por la Superintendencia de Banca y Seguros, la misma que es revisada periódicamente por la Gerencia para ajustar la provisión a los niveles que se consideren necesarios para cubrir pérdidas potenciales en la Cartera de Créditos.

g) Inversiones en valores y provisión para fluctuación de inversiones

Las inversiones en valores están registradas al valor de participación patrimonial y se mantienen con el propósito de retenerlas a largo plazo.

h) Inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada

Los Inmuebles, maquinaria y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo.

Los desembolsos para el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos, son cargados a resultados cuando se incurren. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida se lleva a resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo.

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

	%
Edificios y otras construcciones	03
Maquinaria y equipo	10
Unidades de Transporte	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	25
Equipos diversos	10

i) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Cámara tiene alguna obligación actual como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

Cuando la Cámara estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

j) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios (CTS) es calculada a base del tiempo de servicios de cada trabajador de acuerdo con los dispositivos legales pertinentes y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores.

k) Reconocimiento de ingresos

Las cuotas de los socios se registran mensualmente como ingresos, siguiendo el método de lo devengado, independientemente del momento en que se perciban.
Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan
Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan.

l) Diferencia de cambio

Las transacciones en moneda extranjera son registradas en nuevos soles al tipo de cambio de la fecha de la transacción. Los saldos en moneda extranjera por cobrar y por pagar a la fecha del balance general son expresados en nuevos soles al tipo de cambio de la fecha de cierre emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros. La diferencia de cambio generada se lleva a los resultados del ejercicio en que se origina.

m) Impuesto a la renta

La porción corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana, especialmente al inciso "b" del artículo 19º del Texto Único del Impuesto a la Renta, sustituido por el artículo 2º de la Ley N° 27386. De acuerdo a este dispositivo, las rentas de la Cámara, destinadas a sus fines específicos (estatutarios), están exoneradas del impuesto a la renta hasta el 31 de diciembre del 20011 (Ley 29308 – 31.DIC.208).

n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando es probable que se confirmen en el tiempo; si sólo son considerados posibles, únicamente se revelan en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable.

ñ) Efectivo y equivalente en efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo.

03. OPERACIONES DE COBERTURA Y CONVERSION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre del 2008, la Cámara tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	(En dólares americanos)	
	31.12.2008	31.12.2007
Activos		
Caja y bancos	35,972	82,887
	<u>35,972</u>	<u>82,887</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	186,455	219,623
	<u>186,455</u>	<u>219,623</u>
Posición activa neta expuesta al riesgo de cambio	<u>150,483</u>	<u>136,736</u>

Al 31 de diciembre del 2008, los tipos de cambio utilizados por la Cámara para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 3.137 y de S/. 3.140 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.956 y S/. 2.958 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos respectivamente, al 31 de diciembre del 2007).

04. CAJA Y BANCOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Caja	15,390	4,306
Remesas en tránsito	1,406	0
Fondo fijo	4,000	4,000
Cuentas corrientes	73,161	51,403
Cuentas de ahorros	203,074	260,396
TOTAL	<u>297,031</u>	<u>320,105</u>

La Cámara mantiene sus cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales en nuevos soles y dólares americanos; estos fondos son de libre disponibilidad.

05. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
<u>Corriente:</u>		
Cuotas por cobrar a socios	60,201	50,626
<u>Menos:</u>		
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(8,050)	(12,500)
Total Corriente	52,151	38,126
<u>No Corriente:</u>		
Cuentas por cobrar a socios	4,025	5,185
Colocaciones	54,226	59,440
	58,251	64,625
<u>Menos:</u>		
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(58,251)	(64,625)
Total No Corriente	0	0
TOTAL NETO	52,151	38,126

Al 31 de diciembre del 2008, las cuotas por cobrar a socios y las colocaciones tenían los siguientes plazos de vencimiento:

Saldos al 31.12.2008	Antigüedad de Vencimiento				
	Hasta 3 meses	De 4 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Mas de 12 meses	
Cuentas por cobrar a socios	64,226	44,661	7,490	8,050	4,025
Colocaciones	54,226	0	0	0	54,226
TOTAL	118,452	44,661	7,490	8,050	58,251

Las cuotas por cobrar a socios están referidas a las cuotas mensuales de los socios, están denominadas en nuevos soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Las colocaciones están referidas a préstamos otorgados a pequeñas y medianas empresas, menos la provisión para riesgo de incobrabilidad que es revisada periódicamente por la Gerencia de la Cámara, para ajustarla a los niveles que se consideran necesarios para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de créditos.

La provisión por riesgo de incobrabilidad, se determina en función de la metodología para la evaluación y clasificación de créditos indicados por la Superintendencia de Banca y Seguros.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y del 2007, fue el siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Saldos iniciales	(77,125)	(91,352)
Provisión del ejercicio	(11,474)	(22,704)
Recuperación de cuentas provisionadas	5,605	10,655
Castigos de cuentas de cobranza dudosa	16,693	26,276
Saldos finales	(66,301)	(77,125)

06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Comprende lo siguiente:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2008	31.12.2007
Convenios	(a)	6,315	8,815
Préstamos al personal	(b)	0	403
Cuentas por cobrar a terceros	(c)	1,099	1,249
Usuarios	(d)	17,921	11,325
		<u>25,335</u>	<u>21,792</u>
Menos:			
Provisión para cuentas de cobranza dudosa		(1,099)	0
TOTAL NETO		<u>24,236</u>	<u>21,792</u>

- (a) Corresponde a las cuentas por cobrar por el convenio firmado entre la Cámara y la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE.
- (b) Las cuentas por cobrar al personal están denominados en nuevos soles, tiene vencimiento corriente y no generan intereses.
- (c) Corresponden a letras por cobrar a ex trabajadores de la Unidad Ejecutora del Convenio Cámara – BID.
- (d) Corresponde a cuentas por cobrar diversas a empresas por servicios prestados por las diferentes unidades de la Cámara.

07. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDAD VINCULADA

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
<u>Corriente:</u>		
ONG Instituto de Comercio y Producción	0	20,257
Edpyme Pro Negocios S. A. – Intereses por cobrar	4,365	4,936
	4,365	25,193
<u>No Corriente:</u>		
Edpyme Pro Negocios S. A.	687,615	751,960
TOTAL NETO	691,980	777,153

Las cuentas por cobrar están referidas al préstamo e intereses derivados del convenio suscrito entre la Cámara y la Edpyme Pro Negocios SA. para la administración del saldo de la cartera de créditos de la Unidad Ejecutora del Programa BID.

08. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Seguros	559	1,925
Suscripciones	1,961	1,367
Otros	570	363
TOTAL	3,090	3,655

09. BIENES ADJUDICADOS, NETO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Bienes adjudicados	6,007	6,007
Provisión para desvalorización	(6,007)	(6,007)
TOTAL NETO	0	0

Comprenden bienes adjudicados por la Cámara provenientes de la ejecución de garantías de deudores morosos de la Ex Unidad Ejecutora del Convenio Cámara – BID.

10. INVERSIONES EN VALORES, NETO

Comprende lo siguiente:

Clase	Cantidad de Acciones	Participación en el capital %	Valor Nominal Unitario	Valor en Libros		
				31.12.2008	31.12.2007	
Edpyme Pro Negocios S. A.	Común	398,398	99.96	10	3'983,980	3'758,160
Menos:						
Provisión para fluctuación de valores					0	0
TOTAL NETO					3'983,980	3'758,160

Al 31 de diciembre del 2008, el valor patrimonial de la inversiones en valores asciende a S/. 3'983,980 (S/. 3'758,160 al 31 de diciembre del 2007), reconociéndose como ingresos el mayor valor de su participación en esa fecha de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 28 – Tratamiento Contable de las Inversiones en Compañías Asociadas (aplicable cuando la principal posee mas del 20% del capital de la Asociada), que indica que las inversiones deben ser contabilizadas bajo el método de participación patrimonial, el cual reconoce como ingreso la proporción de utilidades en función de la participación del inversionista en el capital sin que medie necesariamente el acuerdo de reparto de dividendos.

La Edpyme Pro Negocios S.A. es una entidad financiera domiciliada en la ciudad de Trujillo controlada por la Superintendencia de Banca y Seguros, que de acuerdo a sus estados financieros del 31.12.2008 tiene colocaciones por S/. 5'918,154 (S/. 4'563,542 el 2007), activos totales por S/. 7'050,109 (S/. 5'151,466 el 2007) y un patrimonio neto de S/. 4'372,005 (S/. 4'134,084 el 2007). Así mismo en el ejercicio 2008 tuvo ingresos financieros por S/. 2'890,525 (S/. 2'474,146 el 2007) obteniendo una utilidad neta después de impuestos de S/. 287,921 (S/. 292,540 el 2007) que representa el 10% (12% el 2007) de rentabilidad.

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Comprende lo siguiente:

	Saldos al 31.12.2007	Adiciones	Deducciones	Otros Cambios	Saldos al 31.12.2008
<u>Costo:</u>					
Terrenos	2'961,192	0	0	0	2'961,192
Edificios y otras construcciones	1'688,845	0	0	0	1'688,845
Equipos de cómputo	550,970	27,315	0	0	578,285
Unidades de transporte	137,957	0	0	0	137,957
Muebles y enseres	146,141	3,470	0	0	149,611
Equipos diversos	177,517	0	0	0	177,517
	5'662,622	30,785	0	0	5'693,407

Depreciación Acumulada:					
Edificios y otras construcciones	(499,087)	(50,665)	0	0	(549,752)
Equipos de cómputo	(503,001)	(27,132)	0	0	(530,133)
Unidades de transporte	(95,283)	(10,290)	0	0	(105,573)
Muebles y enseres	(123,372)	(5,650)	0	0	(129,022)
Equipos diversos	(133,129)	(6,716)	0		(139,845)
	(1'353,872)	(100,453)	0	0	(1'454,325)
VALOR NETO	4'308,750		4'239,082		

La Cámara mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia sus políticas de seguros son consistentes con las prácticas y riesgos ante eventuales pérdidas.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Facturas por pagar	17,066	15,953
TOTAL	17,066	15,953

Este rubro comprende cuentas por pagar a proveedores nacionales, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2008	31.12.2007
Tributos por pagar	(a)	22,795	20,960
Compensación por tiempo de servicios		6,338	6,047
Gratificaciones por Pagar		0	1,078
Convenio Asociación Pro Libertad	(b)	85,211	173,256
TOTAL		114,344	201,341

- (a) Los tributos por pagar esta compuesto por retenciones de impuesto a la renta de cuarta y quinta categoría, impuesto general a las ventas, ESSALUD y AFP.
- (b) Comprende saldo a favor de la Asociación Pro Libertad para cubrir los egresos que demandará la implementación y monitoreo de la Hoja de Ruta de La Libertad.

14. PRESTAMOS BANCARIOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Banco Interamericano de Desarrollo – Convenio SP/SF-92	585,470	649,644
TOTAL	585,470	649,644

Comprende el saldo del préstamo e intereses por pagar destinado al BID, cuya administración de la cartera de créditos se encargó a la Edpyme Pro Negocios SA. en mérito al convenio suscrito; el dinero producto de dicha cobranza es otorgado como préstamo a Pro Negocios el mismo que se va devolviendo en cuotas semestrales en la oportunidad en que vencen las cuotas por pagar al BID o lo que es lo mismo, con el dinero que debe Pro Negocios se pagan las cuotas al BID.

15. CONTINGENCIAS

La Cámara tiene pendientes de resolución varios procedimientos judiciales en la que es parte demandada conjuntamente con INDECOPI; de acuerdo a sus asesores legales, estos son:

- Expediente : N° 473-2004
Demandante : Alex Comeca Castillo
Monto : S/. 21,280.69
Estado : Sentenciado a favor del demandante. La Cámara fue excluida del proceso. La sentencia fue apelada por INDECOPI y por el demandante. Se encuentra pendiente de resolver la apelación en la Segunda Sala Laboral.
- Expediente : N° 425-06
Demandante : Silvia Lázaro Narváez
Monto : S/. 53,960.77
Estado : Se encuentra pendiente de resolver.
- Expediente : N° 1664-06
Demandante : Martha Moreno Gallardo
Monto : S/. 212,633.32
Estado : Se encuentra pendiente de resolver.
- Expediente : N° 883-05
Demandante : Lucy Díaz Plascencia
Monto : S/. 1'055,793.63
Estado : Se encuentra pendiente de resolver.
- Expediente : N° 178-08
Demandante : Edgardo Abramonte Monzón
Monto : S/. 293,071.33
Estado : Se encuentra pendiente de resolver.

La Gerencia y sus Asesores Legales, opinan que existen fundadas posibilidades de éxito en los procesos pendientes, fundamentando su posición en el hecho de haber obtenido una sentencia a nivel de la Corte Suprema que tiene carácter de Jurisprudencia, en la que la Cámara ha sido excluida en el proceso seguido por Leonardo Vereau contra la Cámara y el INDECOPI, siendo todos los demás procesos de la misma naturaleza; sin embargo, los resultados finales de dichos procesos no son posibles determinarlos en la fecha.

En caso de originarse cargos por estos procedimientos judiciales y otros que pudieran surgir, serán aplicados contra los resultados en los años que ocurran.

Los estados financieros al 31.DIC.2008 contienen una reserva destinada a cubrir contingencias ascendentes a S/. 225,592 (S/. 233,791 el 2007).

16. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

- a) De acuerdo al estatuto el capital de la Cámara está constituido por las cuotas de ingreso de sus asociados y por bienes muebles e inmuebles.
- b) Al 31 de diciembre del 2008 el capital adicional corresponde a bienes transferidos a la Cámara provenientes del cierre de un proyecto.
- c) El 27 de marzo del 2008 la Asamblea Ordinaria de Asociados acordó distribuir el resultado del ejercicio anterior, capitalizando y detrayendo reservas para contingencias.
- d) Los resultados acumulados compuesto por las ventas, superávits, beneficios o excedentes, le pertenecen a la Cámara, se asignan exclusivamente a sus fines y no se pueden distribuir directa ni indirectamente a sus asociados, aún en el caso de disolución. La Cámara no puede comprometer su patrimonio para responder por obligaciones contraídas por algunos de sus asociados.

17. INGRESOS POR SERVICIOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Cuotas de socios	691,675 ✓	654,590 ✓
Cursos y seminarios	86,372 ✓	99,932
Convenios para consultorías	0	0
Alquileres	89,398 ✓	97,460
Ingresos por préstamos	55,382 ✓	62,174
Donaciones – Convenio Pro Libertad	44,155 ✓	286,260
Ingresos varios	521,565	319,199
TOTAL	1'488,547	1'519,615

18. OTROS INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Ingresos financieros	27,884	6,251
Ingresos varios	0	23,827
TOTAL	27,884	30,078

19. GASTOS DE OPERACIÓN

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Gastos de personal	572,821	534,893
Tributos	6,248	7,614
Servicios prestados por terceros	543,421	417,640
Cargas diversas de gestión	49,446	47,691
Publicidad y publicaciones	28,444	27,337
Útiles de escritorio	28,004	25,688
Gastos de viaje	9,224	5,857
Provisión Gasto Convenio Pro Libertad	44,155	286,260
TOTAL	1'281,763	1'352,980

20. PROVISIONES

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2008	31.12.2007
Depreciación	100,453	116,481
Cuotas de socios	11,474	22,023
Bienes adjudicados	0	738
Compensación por tiempo de servicios	37,900	39,548
TOTAL	149,827	178,790

21. IMPUESTO A LA RENTA

El cargo a resultados del ejercicio por impuesto a la renta comprende el impuesto por pagar calculado aplicando un porcentaje del 30% sobre la renta neta imponible. En el ejercicio 2008 no hubo cargo por dicho concepto por cuanto sus rentas están exoneradas de acuerdo al inciso "b" del artículo 19° del Texto Único del Impuesto a la Renta sustituido por el artículo 2° de la Ley N° 27386, el cual indica que las rentas de una Asociación sin fines de lucro destinadas a sus fines estatutarios como es el caso de la Cámara, están exoneradas del impuesto a la renta hasta el 31 de diciembre del 2011.

Las declaraciones juradas de impuesto a la renta de los ejercicios 2004 hasta el 2008, están pendientes de revisión por la administración tributaria. La facultad de la administración tributaria de revisar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años contados a partir del año de presentación de la declaración. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

22. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que proviene de cualquier activo financiero de una empresa y de un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra empresa, considerando como caja a cualquier derecho contractual para recibir caja u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros o instrumentos patrimoniales de otra empresa. Adicionalmente los instrumentos financieros incluyen instrumentos primarios como cuentas por cobrar, cuentas por pagar y patrimonio; y los instrumentos derivados, como las opciones financieras.

En opinión de la Gerencia de la Cámara al 31 de diciembre del 2008 los valores en libros de caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar, préstamos bancarios y patrimonio son sustancialmente similares a sus valores razonables.

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Cámara la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo Directivo y la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Cámara:

Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están vinculadas con algunas actividades operativas de la Cámara, consecuentemente, está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Cámara son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Institución no tiene activos significativos que devenguen intereses. El interés para el pago del préstamo bancario a largo plazo ha sido previamente pactado y no se estima fluctuaciones de cambios importantes.

Riesgo de crédito

La Cámara no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La Institución ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes y servicios se efectúan a clientes con la adecuada historia de crédito. Las contrapartes en transacciones de efectivo y en instrumentos derivados se limitan a instituciones financieras de crédito de alta calidad. Las políticas de la Cámara limitan el monto de la exposición al crédito para cada institución financiera.

Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Institución mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, y de líneas de crédito disponibles.