

2008

# Memoria Institucional



ASOCIADO A:



**INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU  
MEMORIA Y BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

**MEMORIA**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 33 del estatuto del instituto de auditores Internos del Perú, la Comisión Directiva somete a consideración de los señores asociados la documentación correspondiente al 27° Ejercicio Económico, finalizado el 31 de diciembre de 2008, que comprende: Memoria, Estados Financieros e Informe del Auditor externo.

**1. COMISION DIRECTIVA**

**Presidente:** Armando Villacorta Cavero, CIA, CGAP, CCSA, CFSA

**Vicepresidente Primero:** Maritza Barzola Vilchez

**Vicepresidente Segundo:** Ricardo Dante Navarro García, CIA, CCSA, CFSA

**Tesorero:** Hildebrando Rodríguez Cabrera, CIA

**Secretario:**

Mario Carbajal López, CIA

Domingo Maraño Winder (hasta el 30 de setiembre de 2008)

**Directores:**

Cesar Urbano Ventocilla

Alan Rozas Flores

Mario Diaz Olivos

Marco Loayza Contreras, CIA

Jose Miguel Acosta Suarez, CIA, CISA

Alfredo Velez Holmes

Tatiana Cuba Velaochaga, CIA (hasta el 30 de setiembre de 2008)

Jorge Pérez Mego (hasta el 30 de setiembre de 2008)

**2. DESARROLLO DEL INSTITUTO DURANTE EL EJERCICIO ECONOMICO 2008**

Se resumen a continuación las principales actividades desarrolladas por el Instituto durante el año 2008:

**2.1. MOVIMIENTO DE SOCIOS**

Al 31 de Diciembre de 2008, el Instituto cuenta con un total de 618 (seiscientos dieciocho) asociados. Durante el año 2008 se produjeron un total de 157 (ciento cincuenta y siete) incorporaciones y 37 (treinta y siete) bajas. Respecto al año 2007 la membresía se incrementó en 24 % (lo que refleja el creciente interés por parte de la comunidad profesional de asociarse a nuestro Instituto). Asimismo, corresponde señalar que los valores de cuotas de membresía (cuota de ingreso y cuota periódica), se han mantenido constantes durante el ejercicio y sin variación alguna desde el año 2002, como así también la bonificación a aquellos asociados que realizan el pago de su membresía en forma anticipada, con un porcentaje de descuentos del 25 %.

Finalmente a partir del 2007 contamos con el primer socio corporativo: El Banco Continental.

## **2.2. ACTIVIDAD INSTITUCIONAL**

### **COMITÉ DE CAPACITACION**

Con el objetivo de ir en una permanente búsqueda de jerarquizar la profesión la capacitación continua ha sido una de las principales actividades en el Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2008.

En un hecho que consideramos trascendental en nuestra vida Institucional, se celebró por segunda vez el segundo encuentro de auditores internos promovido por el IIA Perú a nivel nacional denominado II CONAI. Asimismo se han dictado 7 Seminarios Abiertos y 4 Seminarios libres; se continuó dictando además el Curso de preparación correspondiente al Programa CIA en cada semestre, y se realizó por primera vez un taller de preparación para la certificación de autocontrol (CCSA).

#### **A. SEMINARIOS**

En los 9 Seminarios Abiertos realizados, han asistido 350 profesionales. Los temas tratados fueron Marco de Control Interno COSO, Elaboración de Mapa de Riesgos, Auditoría Forense, Informes de Auditoría de Alto Impacto, Comunicación efectiva en auditoría, Construyendo un diálogo inteligente con mi cliente interno y Prevención de Fraudes. En cuanto a los resultados académicos, los mismos continúan manifestando el alto nivel de aceptación que tienen los Seminarios, ya que en las encuestas recibidas de los participantes, los resultados fueron una evaluación general Buena y Muy Buena.

#### **B. PROGRAMAS DE CERTIFICACION**

Mención especial merece el curso de Apoyo para la Preparación al examen CIA el cual en su formato sabatino (56 horas de duración) fue desarrollado durante los meses de: febrero a abril, junio a agosto y setiembre a noviembre en el cual participaron 65 (sesenta y cinco) profesionales. También se desarrollaron dos talleres de la Certificación de autocontrol (CCSA)

A partir de los resultados observados en el Examen de Noviembre 2008, el Instituto cuenta en Perú con un total de 65 (sesenta y cinco) colegas CIAs. Asimismo, terminamos el año con 11 auditores certificados en CCSA, un auditor interno gubernamental (CGAP) y dos auditores del sistema financiero (CFSA).

#### **C. DESAYUNOS Y CURSOS GRATUITOS**

Se realizaron eventos gratuitos en las Instalaciones de la Universidad de Lima sobre "Prácticas líderes para fortalecer la función de auditoría Interna", en la Universidad del Pacífico sobre la Certificación de la auditoría interna y en la Universidad Mayor de San Marcos una charla sobre enfoques de control interno.

## **D. CONVENCION NACIONAL DE AUDITORÍA INTERNA (CONAI)**

Esta Convención fue rediseñada para convertirse en el principal evento profesional de auditoría interna. En el 2008, bajo el Lema: “La Auditoría Interna como apoyo al Top Management”, se realizó exitosamente en nuestro país, el II CONAI, los días 22,23 y 24 de mayo de 2008, organizado por el Instituto de Auditores Internos del Perú. En esta oportunidad los auditores internos del Perú tuvieron el privilegio de intercambiar conocimientos y experiencias con las más altas autoridades del Instituto Global de Auditores Internos, como es el caso de Tom Warga (USA), Past Presidente de The Institute of Internal Auditors y el señor Armando Villacorta, Presidente de la FLAI entre otros.

En las conferencias centrales y magistrales se analizaron y discutieron temas de actualidad contando con la participación de reconocidos expositores internacionales y nacionales, tales como:

### **EL AUDITOR INTERNO COMO CONSULTOR: PERSPECTIVA DEL DIRECTOR EJECUTIVO DE AUDITORIA**

Tom Warga – The Institute of Internal Auditors – (USA)

### **EL AUDITOR INTERNO Y LA ETICA**

Armando Villacorta – Presidente de la FLAI (Perú),

### **COMUNICACIÓN EFECTIVA PARA PROFESIONALES**

Silvia Carrillo – Eco Comunicaciones (Colombia),

### **LOS COMITES DE AUDITORIA COMO APOYO A LA GESTION**

Fernando Parodi- Gerente General de Pesquera Hayduk (Perú)

Se desarrollaron tres grupos de discusión:

### **Energía Minería y Petróleo**

- Responsabilidad Social Corporativa  
Conferencista: Edmundo Beltrán (Colombia), Socio de Deloitte (Perú).
- Responsabilidad Social y Estados Financieros  
Conferencista: Luis Perera - Socio de Pricewaterhouse (Chile)
- Momentos claves en la evaluación del riesgo tributario  
Conferencistas: Jorge Picón (Sabha Perú SAC) y Andrés Valle Socio de Ernst & Young (Perú)
- Gestión de Riesgos (ERM), Luis Castellani, Director de Servicios de Auditoría Interna en KPMG (Chile)

### **Sistema Financiero**

- Basilea II y Riesgo Operacional,  
Conferencista: Bismark Rodríguez (Venezuela), Banco Bladex de Panamá.
- Lecciones No aprendidas: Fraud Prevention,  
Conferencista: Rafael Huamán – Gerente de Ernst & Young
- Validación de Modelos Cuantitativos de Riesgos en instituciones Financieras –  
Conferencista: Phd. Gonzalo Panizo – Intellity Consulting
- Lavado de Activos

Conferencista: Wilfredo Rubiños – Socio de KPMG (Perú)

### **Gestión de Riesgos**

- Detección y Manejo de Riesgos con Tecnologías de la Información: Caso Práctico  
Conferencista: Rafael Palomo – Coordinador para América Latina de CaseWare IDEA Inc. (Costa Rica)
- Gestión de Riesgos en el Sector Público,  
Conferencista: Gerardo Herrera – Socio de Deloitte Perú (Colombia)
- Gestión de Riesgos – Implementación Coso ERM,  
Conferencista: Carlos Caballero – Gerente General de Visión Integral Consultor SRL (Bolivia)
- Poder, juego político y auditoría interna  
Conferencista: Rafael Antonio Germosén, (República Dominicana) Gerente de Auditoría Interna Corporativa del Banreservas

En este evento que se realizó en las confortables instalaciones de la Asamblea Nacional de Rectores Lima), ha sido significativamente importante, el respaldo de los auditores internos asociados y no asociados al Instituto de Auditores Internos del Perú, habiéndose contado con una asistencia de 250 profesionales.

También se incluyó en el formato del evento tres talleres de capacitación de 4 horas que contaron con una masiva concurrencia.

- Grupo 1: Enterprise Risk Management (Minería, Energía y Petróleo) – Javier Rodríguez y Marco Loayza, Intellity Consulting (Perú)
- a. Gestión de procesos
  - b. Identificación de principales riesgos
  - c. Matriz de riesgos

- Grupo 2: Gestión de Riesgos Operacionales – Bismark Rodríguez (Venezuela)
- a. Contexto de Riesgo operacional
  - b. Gestión de riesgo operacional
  - c. Modelos y Herramientas de riesgo operacional
  - d. Requerimientos de capital bajo Basilea II

- Grupo 3: Gestión de Riesgos - Armando Villacorta, IAI Perú.
- a. Gestión de procesos
  - b. Identificación de principales riesgos
  - c. Matriz de riesgos

### **COMITÉ DE PUBLICACIONES**

Durante el ejercicio el Comité continuó con la publicación de “EL AUDITOR INTERNO GLOBALIZADO” editando los números de Marzo 2008 y complementándolo con las publicaciones verídicas de la FLAI a nivel regional.

## **2.3. SERVICIOS A SOCIOS**

Durante el año 2008, se ha mostrado el compromiso y la solidaridad con los colegas a través del servicio de empleo al que recurren las Empresas para satisfacer sus búsquedas de profesionales especializados en auditoría interna. En tal sentido, se ha mantenido este importante servicio a todos los asociados, y se espera que se pueda ampliar la prestación durante el próximo año 2008.

Asimismo, hemos extendido nuestro horario de atención desde las 9.00 a.m. a 19.00 p.m. Asimismo, contamos con tres personas a tiempo completo para la atención de nuestros asociados:

Rafaela Bocanegra - Administradora  
Lisy De la Cruz – Asistente Administrativa y Contable

## **3. ACTIVIDAD INTERNACIONAL**

Participaron en estas actividades del Consejo Directivo.

### **3.1 GLOBAL COUNCIL**

Durante los días 21 y 23 de abril de 2008, en la ciudad de San José – Costa Rica, se llevaron a cabo las actividades correspondientes a las Sesiones del Global Council, después de años separada de la Conferencia Internacional. Participaron en representación del IIA Perú, Armando Villacorta, Maritza Barzola, Marzo Loayza y Ricardo Dante Navarro. La representación latinoamericana en esta oportunidad fue total, representando el 22% de los asistentes.

El Consejo Global Anual ofreció la oportunidad a todas las afiliadas del mundo de hacer llegar sus puntos de vista respecto de la dirección estratégica del IIA, siendo un foro en el cual las afiliadas pueden presentar cualquier tema que necesite solución o que sirva de referencia para el Consejo Directivo y los Comités Internacionales del IIA. Los debates llevados a cabo se centraron en cinco ejes (hitos) principales:

- a) La auditoría interna sea reconocida universalmente como profesión.
- b) Definir los principios de la profesión y garantizar que los principios estén disponibles en forma transparente a nivel mundial.
- c) Garantizar el cumplimiento de los requisitos profesionales.
- d) El IIA Global sea reconocido como el proveedor preferido en investigación, desarrollo y difusión de conocimiento para el avance de la profesión.
- e) Ser considerada por sus socios y operar como una organización a nivel mundial

### **3.2 CONGRESO LATINOAMERICANO DE AUDITORES INTERNOS**

En setiembre de 2008 se celebró el XIII Congreso Latinoamericano de Auditores Internos en la ciudad de Quito con la participación de 800 auditores de Latinoamérica, siendo la delegación Peruana de 30 asociados. Nuestra Vicepresidenta Maritza Barzola participó en la asamblea de la Federación Latinoamericana de Auditores Internos. Asimismo, Dante Navarro, Maritza Barzola, y Carmen Chávez participaron en un taller

con los líderes del IIA Global para discutir los servicios que el IIA Global brinda a las afiliadas en Latinoamérica. Participo en calidad de expositor: Armando Villacorta.

### **3.3. ORLANDO MID YEAR MEETINGS.**

Durante las reuniones llevadas a cabo en Orlando, se llevaron a cabo las siguientes acciones:

Se participó en la Reunión General de Negocios (Business Meeting) que se lleva a cabo al inicio de las jornadas de los Midyear Meetings. Durante la misma se trataron temas ya considerados durante la reunión del Global Council de San José.

Dichos temas fueron presentados con el objeto de recabar la opinión de los presentes a través de un largo cuestionario que fue siendo respondido durante la reunión. Los principales temas tratados, entre otros, fueron vinculados a los 5 hitos del plan estratégico.

Ricardo Dante Navarro, fue nombrado en representación de Latinoamérica, para integrar el Communications Advisory Committee, al cual finalmente nombrado por el período 2007 a 2010. Para el 2008 se incorporó Marco Loayza al Comité de Tecnología.

### **4. CELEBRACIÓN DIA DEL AUDITOR**

El 14 de Diciembre de 2007, ha sido institucionalizado como el día del auditor. En esta ocasión nuestro Instituto participó en el Mega evento realizado por el Colegio de Contadores Públicos de Lima a través del Sr. Cesar Urbano Ventocilla, Alan Rozas Flores y Armando Villacorta Cavero.

### **5. ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS**

#### **5.1 EL INSTITUTO EN INTERNET**

El sitio en internet se consolida con la alternativa de difundir la información de la actividad ya sea tanto a nivel institucional, como de los servicios que el mismo brinda y que se llevan a cabo en el ámbito nacional, regional e internacional. Por lo que se considera un importante medio de difusión entre los asociados y hacia la comunidad en general. El Instituto cuenta con un enlace, para quienes le resulte de interés, con las Instituciones asociadas pudiendo los asociados acceder al sitio de The Institute of Internal Auditors-USA y al de la Federación Latinoamericana de Auditores Internos. (FLAI).

### **6. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO**

A continuación se realiza el análisis patrimonial y de resultados correspondiente al Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2008, comparativo con las cifras e indicadores al 31 de Diciembre de 2007.

La información acerca de las bases de presentación de los estados contables se expone en las notas a dichos estados e incluye los criterios de valuación y exposición utilizados.

Asimismo, en la notas se detalla la composición de los principales rubros del balance general y el estado de ganancias y pérdidas.

Con relación al Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2007, corresponde destacar los siguientes aspectos:

El Activo Total del Instituto al cierre del Ejercicio, asciende a S/. 77,778 representado por S/. 39,099 de Activo Corriente y S/. 38,679 de Activo No Corriente. Asimismo, el Pasivo total a la fecha citada ascendía a S/. 65,852. En cuanto a los resultados operativos, se ha priorizado la generación de servicios al costo y algunas inversiones que incrementaron nuestro gastos, en tal sentido los resultados obtenidos generan un déficit de S/. 18,956 como resultado neto final (el 2007 fue un superávit de S/. 38,234). Finalmente, el Instituto ha mantenido similares niveles de liquidez que el obtenido en el Ejercicio anterior, lo cual le ha permitido mantener tanto su nivel operativo y administrativo como brindar mayores servicios a los asociados y ofrecer eventos sin costos. También se ha incrementado la inversión de los excedentes en activos fijos y softwares.

#### **7. XIV CONGRESO LATINOAMERICANO DE AUDITORES INTERNOS OCTUBRE 2009 (LIMA).**

Requiere nuestro mayor apoyo a través de nuestra participación. Esperamos que ustedes nos acompañen como anfitriones de este magno evento.

#### **8. PALABRAS FINALES**

La Comisión Directiva destaca y agradece una vez el apoyo en que recibió de los asociados de la Institución, los cuales con su participación en las actividades académicas e institucionales hicieron posible que estas pudieran ser llevadas a cabo en forma adecuada y satisfactoria.

Asimismo, un especial agradecimiento a los docentes por su dedicación y el empeño puesto en su trabajo, y los asistentes que dispusieron de su tiempo para incrementar sus conocimientos y habilidades Profesionales.

Finalmente, un reconocimiento especial a los señores directivos, colaboradores y al voluntariado, quienes con su participación generaron el compromiso de la Comisión Directiva para llevar adelante la actividad para el logro de los objetivos propuestos para este ejercicio 2009.



**Armando Villacorta C., CIA, CCSA, CGAP, CFSA  
Presidente**





**Sulca & Asociados**  
AUDITORES Y CONSULTORES

**INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERÚ**

**Dictamen de los Auditores Independientes  
Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007**

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Miembros de la Consejo Directivo del INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

Hemos auditado el balance general del Instituto de Auditores Internos del Perú al 31 de diciembre del 2008 y 2007, así como los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad del Consejo Directivo y la Gerencia sobre los Estados Financieros:

La Consejo Directivo y la Gerencia son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sean éstos como resultado de actividades de fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria comprende el examen, mediante la realización de procedimientos, basado en comprobaciones selectivas de las evidencias que respaldan los importes y las divulgaciones expuestas 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 evaluar el riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante del Instituto en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Instituto. Una auditoria también comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia obtenida de la auditoria efectuada, constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinion de auditoria.

Opinion

En nuestra opinion, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situacion financiera del Instituto de Auditores Internos del Peru, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Peru.

Lima, 28 de marzo del 2009

Refrendado por:

  
----- (Socio)  
Carlos Sulca Guevara  
CPC Matricula N° 6395  
Sociedad de Auditoria Matricula 777

## INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

### BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007  
(Expresado en nuevos soles )  
Notas 1 y 2

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Activo corriente				Pasivo corriente			
Caja y bancos	3	6.405	492	Sobregiro bancario		0	6
Cuentas por cobrar por servicios	4	4.164	4.417	Cuentas por pagar por servicios	10	15.176	9.764
Cuentas por cobrar asociados	5	7.310	4.190	Otras cuentas por pagar	11	21.643	4.719
Cuentas por Cobrar Diversas	6	0	169	Ingresos diferidos	12	26.806	10.147
Cargas diferidas	7	21.220	16.517	Compensación por Tiempo de Servicios	13	2.227	1.568
Total activo corriente		39.099	25.785	Total pasivo corriente		65.852	26.204
Activo no corriente				Fondo Institucional			
Mobiliario y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	8	25.071	24.215	Superávit acumulados	14	30.882	(7.352)
Intangibles	9	13.608	7086	Superávit (Déficit) del ejercicio	14	(18.956)	38.234
Total activo no corriente		38.679	31.301	Total patrimonio neto		11.926	30.882
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>77.778</b>	<b>57.086</b>	<b>TOTAL PASIVO Y FONDO INSTITUCIONAL NETO</b>		<b>77.778</b>	<b>57.086</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

# INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

## ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Expresado en nuevos soles )

Notas 1 y 2

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Ingresos Institucionales	444.060	422.485
<b>Total ingresos brutos</b>	<b>444.060</b>	<b>422.485</b>
Costo de Servicios Institucionales y Eventos	(283.648)	(325.087)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>160.412</b>	<b>97.398</b>
Gastos de administración	(227.212)	(129.110)
<b>Utilidad de operación</b>	<b>(66.800)</b>	<b>(31.712)</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>		
Ingresos financieros	3.058	4.133
Gastos financieros	(12.987)	(9.594)
Otros ingresos	57.805	79.266
Otros egresos	(32)	(3.859)
<b>Superávit (déficit) del ejercicio</b>	<b>(18.956)</b>	<b>38.234</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

## INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

### ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS (POR NATURALEZA)

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007  
(Expresado en nuevos soles )  
Notas 1 y 2

	<b>S/.</b>
Ventas Netas	444.060
Servicios Prestados por Terceros	-302.939
Valor Agregado	<u>141.121</u>
Cargas de Personal	-39.643
Tributos	-10.669
Excedente bruto de Explotación	<u>90.809</u>
Cargas Diversas de Gestion	-143.837
<b>Provisiones del Ejercicio</b>	-13.772
Resultado de Explotación	<u><b>-66.800</b></u>
Ingresos Financieros	3.058
Ingresos Excepcionales	57.805
Egresos Financieros	-12.987
Egresos Excepcionales	<u>(32)</u>
<b>Resultado del Ejercicio Déficit</b>	<u><u><b>(18.956)</b></u></u>

# INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL FONDO INSTITUCIONAL NETO

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Expresado en nuevos soles )

Nota 1, 2 y 14

	<b>SUPERAVIT ACUMULADO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 1ro. de enero del 2007</b>	(7.352)	(7.352)
Superávit del ejercicio 2007	38.234	38.234
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>30.882</b>	<b>30.882</b>
Déficit del ejercicio 2008	<b>(18.956)</b>	(18.956)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>11.926</b>	<b>11.926</b>

# INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Expresado en nuevos soles )

Nota 1 y 2

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranza a Asociados	531.558	418.068
Otros cobros	57.912	83.230
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores	9.301	(327.969)
Pago de remuneraciones	(41.909)	(22.375)
Pagos anticipados	1.204	(15.332)
Pago de tributos	(97.914)	(6.519)
Pago de otras cuentas	(433.742)	(109.569)
Pago de compensación por tiempo de servicios	(2.708)	0
	<u>23.702</u>	<u>19.534</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>Menos :</b>		
Compra de activos fijos e intangibles	(17.783)	(24.018)
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(17.783)</u>	<u>(24.018)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Menos :</b>		
Sobregiro	(6)	6
Ventas Diferidas	0	1.398
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad		
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(6)</u>	<u>1.404</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5.913	(3.080)
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	492	3.572
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<u><u>6.405</u></u>	<u><u>492</u></u>



**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE  
DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Expresado en nuevos soles )

Nota 1 y 2

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<hr/>	<hr/>
Superávit (Déficit) del ejercicio	<b>(18.956)</b>	38.234
Mas: Ajuste a la utilidad (o pérdida) del ejercicio		
Depreciación del ejercicio	8.997	6.596
Beneficios Sociales de los Trabajadores	3.367	1.568
Amortizacion Intangibles	1408	0
<b>Cargos y abonos por cambio netos en el activo y pasivo</b>		
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	13.918	15.332
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar servicios	14.869	4.417
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	2.951	249
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(17.322)	(42.481)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar servicios	3.801	(4.381)
(Aumento) disminución en tributos por pagar	10.669	0
	<hr/>	<hr/>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACION</b>	<b>23.702</b>	<b>19.534</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2008 Y 2007  
(Expresado en Nuevos Soles)

**Nota 1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCIÓN**

Con fecha 13 de mayo de 1981, ante Notario Ricardo Samanamud Inocente, se extendió la escritura pública de constitución de la Asociación Civil denominada INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS DEL PERU, la cual se encuentra inscrita en la partida registral N° 4932 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de fecha 30 de setiembre del 2005, se acordó la modificación total de los estatutos, la cual fue inscrita como escritura con el Número 1102, minuta 950, fojas 7488 kardex 5482, ante Notario Oscar Eduardo González Uria en fecha 06 de enero del 2006.

El objeto de la asociación es el desarrollo y promoción de actividades en el campo de la auditoria interna que se mencionan a continuación, a título enunciativo y no limitativo, reconociéndolas como sus fines:

- a) Cultivar, promover y difundir conocimientos e información pertinentes a la auditoria interna y materias afines,
- b) Cooperar con el mejoramiento y sistematización de la normatividad y legislación inherente a la auditoria interna y áreas afines,
- c) Promover el desarrollo de seminarios, conferencias y congresos a nivel nacional e internacional que permitan el conocimiento y la mejor aplicación de los últimos avances científicos mundiales en el campo de la auditoria interna y áreas afines,
- d) Brindar información sobre prácticas y métodos de auditoria interna,
- e) Publicar artículos relacionados con la auditoria interna,
- f) Establecer y mantener una biblioteca y otorgar facilidades, para reuniones técnicas y sociales entre sus miembros,
- g) Brindar capacitación en servicios de auditoria interna para lo cual creará y mantendrá instituciones educativas,
- h) Establecer y mantener altas normas de integridad, honor y carácter entre los auditores internos asociados, y
- i) Fomentar una mayor vinculación y la ayuda mutua entre sus miembros.

El número de Registro Único de Contribuyente es el 20298089298. Su domicilio legal se ubica en calle Augusto Tamayo N° 154 Departamento N° 503, San Isidro, Lima - Perú.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, fueron aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Asociados de fecha 31 de marzo del 2008.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han sido aprobados por la Comisión Directiva del Instituto, y están sujetos a la aprobación por parte de la Asamblea General Ordinaria de Asociados dentro de los plazos de Ley.

En opinión del Consejo Directivo, los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 serán aprobados sin modificaciones.

## **Nota 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables significativas utilizadas por el instituto en la preparación y presentación de los estados financieros son las siguientes:

### **(a) Base de preparación y presentación**

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, los cuales a partir de 2006, y de acuerdo a lo adoptado por El Instituto, comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones vigentes, y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas mediante Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú. A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIC 1 a la 41, las NIIF 1 a la 6 y las SIC 1 a la 33, estando pendientes de revisión y aprobación las NIIF 7 y 8, y los pronunciamientos del CINIF.

El CNC mediante Resolución N° 034-2005-ef /93.01 aprobó, en el año 2005, oficializar NIIF 1 a la 5, las nuevas versiones de las NIC que habían sido modificadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), en diciembre de 2003 y en marzo de 2004, y dejar sin efecto a partir del 1 de enero del 2005 la NIC 15, y a partir de 1 de enero de 2006 las NIC 22 y 35, y la mayoría de las interpretaciones emitidas por el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

Asimismo, el CNC mediante Resolución N° 038-2005-ef/93.01 acordó suspender hasta el 31 de diciembre de 2006 la aplicación obligatoria en Perú de: (a) la NIC 21 "Efecto de las Variaciones en los Tipos de Cambio de Monedas Extranjeras", y (b) mantener la aplicación en Perú del Método de participación patrimonial en la elaboración de los estados financieros individuales, pero la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades conjuntamente controladas y asociadas.

Las NIIF y las nuevas versiones de las NIC antes mencionadas, son aplicables a periodos que se inicien al 1 de enero de 2006, con excepción de la NIC 21, que su aplicación podía ser diferida hasta el 1 de enero del 2007. La Gerencia del instituto adopto las NIIF y las nuevas versiones de las NIC a partir del 1 de enero del 2006, con excepción de lo referido a la NIC 21 que la evaluaría a su entrada en vigencia en 2007. La aplicación de estas normas no ha tenido un efecto en la situación financiera ni en los resultados del Instituto a la fecha de transición de las NIIF y al 31 de diciembre de 2007.

En la preparación y presentación de los estados financieros por los años 2008 y 2007, la Gerencia del Instituto ha observado el cumplimiento de las NIC y NIIF que le son aplicables, de acuerdo con las Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

### **(b) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Si mas adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros son: la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo, la amortización de activos intangibles, y el impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

#### **(c) Cuentas por cobrar por servicios**

Las cuentas por cobrar servicios se registran a su valor nominal y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la naturaleza del deudor, la antigüedad de los saldos por cobrar y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que aumenten mas allá de lo normal, el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### **(d) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el Balance General son: efectivo, cuentas por cobrar y pagar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a vinculadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (corriente y largo plazo), y obligaciones financieras. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

#### **(e) Mobiliario y equipo**

Mobiliario y equipo se registran al costo y están presentados neto de depreciación acumulada. La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representadas por tasas de depreciación equivalentes. La depreciación anual se reconoce como gasto.

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional del activo, únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

#### **(f) Arrendamiento operativo**

Los desembolsos relacionados con contratos de arrendamiento operativo se reconocen como gasto siguiendo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

#### **(g) Costos de financiamiento**

Los costos de financiamiento se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

#### **(h) Activos intangibles**

Los activos intangibles que corresponden principalmente a software y derecho de exclusividad, se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada. La amortización se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil de los activos. La amortización anual se reconoce como gasto.

#### **(i) Pérdida por deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que puede obtener al venderlo, en una transacción en condiciones de independencia mutua entre las partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o una unidad generadora de efectivo.

#### **(j) Provisiones**

Las provisiones se reconocen solo cuando la institución tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga del balance general. Cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

#### **(k) Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, y solo se revelan cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del periodo en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

#### **(l) Compensación por tiempo de servicios**

La compensación por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes y se deposita en la institución bancaria elegida por el trabajador.

**(m) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos son reconocidos a medida que se prestan los servicios y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluirán a la institución: Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devenguen.

**(n) Ganancias y pérdidas por diferencia de cambio**

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

**(o) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferido**

El Instituto se encuentra exonerado del impuesto a la renta.

El Instituto presenta dos personas en planillas, pero no se encuentran beneficiadas del derecho de participación de los trabajadores.

**Nota 3.- CAJA Y BANCOS**

Este rubro comprende:  
En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondo fijo	8	83
Banco de crédito M.N.	1,601	399
Banco de crédito ME.	4,658	10
Banco de Interbank ME.	138	0
<b>Total</b>	<u><u>6,405</u></u>	<u><u>492</u></u>

El tipo de cambio al 31.12.2008 fue de S/.3.137 para la compra y de S/.3.142 para la venta.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos en bancos están conformados por cuentas corrientes, en moneda nacional y extranjera, y son de libre disponibilidad.

Las cuentas corrientes no generan intereses.

**Nota 4- CUENTAS POR COBRAR POR SERVICIOS**

Este rubro comprende:  
En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Facturas por Cobrar MN	3,362	4,240
Facturas por Cobrar-ME	633	177
Anticipos Recibidos	169	0
<b>Total</b>	<u><u>4,164</u></u>	<u><u>4,417</u></u>

Las cuentas por cobrar comerciales están vinculadas a eventos académicos realizados en el período y están denominadas en moneda nacional y extranjera, no generan intereses y son de vencimiento corriente.

En opinión de la Gerencia al 31 de diciembre de 2008 no existe riesgo de deterioro en las cuentas por cobrar comerciales.

**Nota 5- CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS**

Este rubro comprende:  
En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuota Ordinaria	7,310	4,190
<b>Total</b>	<u>7,310</u>	<u>4,190</u>

**Nota 6- CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS**

Este rubro comprende:  
En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	0	169
<b>Total</b>	<u>0</u>	<u>169</u>

**Nota 7.- CARGAS DIFERIDAS**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Pagados por Anticipado	11,207	2,825
Credito Fiscal IGV por Aplicar	243	6,586
Otros Tributos	9,770	7,106
<b>Total</b>	<u>21,220</u>	<u>16,517</u>

Los gastos pagados por anticipado corresponden a los importes por rendir del CLAI XV Lima a realizarse en el año 2009, por S/.11,207

**Nota 8.- MOBILIARIO Y EQUIPO**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Instalaciones Diversas	1,631	1,631
Muebles y Enseres	11,347	7,290
Equipos Diversos	3,576	2,561
Equipos de Computo	32,957	28,176
<b>Total</b>	<u>49,511</u>	<u>39,658</u>

**Depreciación Acumulada**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Instalaciones Diversas	612	449
Muebles y Enseres	2,051	1,064
Equipos Diversos	1,890	1,716
Equipos de Computo	19,887	12,214
<b>Total</b>	<u>24,440</u>	<u>15,443</u>

**Mobiliario y Equipo Neto**

<b>Total</b>	<u>25,071</u>	<u>24,215</u>
--------------	---------------	---------------

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación esta es en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de ley (tributaria) para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

**Nota 9.- INTANGIBLES**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Intangibles	15,197	7267
Amortización Acumulada	-1,589	-181
<b>Total</b>	<u><u>13,608</u></u>	<u><u>7,086</u></u>

**Nota 10.- CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Facturas por Pagar	15,176	9764
<b>Total</b>	<u><u>15,176</u></u>	<u><u>9,764</u></u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a deudas vinculadas al desarrollo de eventos académicos, pago de membresías anuales y deudas administrativas.

**Nota 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto General a las Ventas	1455	0
Tributos por Pagar	822	470
Prestamos de Terceros	15,543	0
Otras Cuentas por Pagar	3,823	4249
<b>Total</b>	<u><u>21,643</u></u>	<u><u>4,719</u></u>

**Nota 12.- INGRESOS DIFERIDOS**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por Cobrar Asociados	7,310	4190
Cuotas Pagadas por Adelantado	3,786	5957
Ingresos del XIV CLAI	15,710	0
<b>Total</b>	<u><u>26,806</u></u>	<u><u>10,147</u></u>



**Nota 13- COMPENSACION POR TIEMPO DE SERVICIOS**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios Sociales de los Trabajadores	2,227	1568
<b>Total</b>	<u>2,227</u>	<u>1,568</u>

Corresponde a una parte de deudas que devengaron en el 2008 y se abonaron en febrero del 2009 y otra parte serán abonadas en mayo del 2009.

**Nota 14- FONDO INSTITUCIONAL NETO**

Las cifras a las que hace mención la presente, están referidas a valores históricos, debido a que se mantiene vigente la legislación aplicable a las mismas

**Superávit Acumulado**

El superávit acumulado al 31 de diciembre del 2007 asciende a S/.30,882 y al 31 de diciembre del 2008 a S/. 11,906, siendo el resultado del ejercicio ascendente a un déficit de S/. 18,956.

El Fondo Institucional Neto del Instituto esta constituido básicamente por los excedentes que se generen en el desarrollo de sus actividades.

**Nota 15- SITUACION TRIBUTARIA Y CONTINGENCIAS**

El Instituto se encuentra exonerado del Impuesto a la Renta. Las Declaraciones Juradas de Impuesto a la Renta han sido presentadas para cumplir con las obligaciones formales y se encuentran pendientes de fiscalización por la SUNAT.

En lo que respecta al Impuesto General a las Ventas, el Instituto cumple con la presentación de las declaraciones juradas mensuales, de acuerdo al cronograma de pago establecidos por la SUNAT, estas declaraciones se encuentran pendientes de fiscalización por los periodos no prescritos.

Con relación a los representantes legales que aparecen en el Registro Único de Contribuyentes de la SUNAT (RUC), estos son Vásquez Erquicio Raúl como Presidente desde 14.10.1994 y Rivera Sánchez José Luis Vicepresidente desde 14.10.1994, a la fecha no se ha regularizado la inscripción ante los registros públicos del Consejo Directivo, ni ante la SUNAT y demás organismos relacionados.

**Nota 16- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<u>2,008</u>	<u>2007</u>
Cargas de Personal	39,643	22,674
Servicios Prestados por Terceros	302,939	297,860
Tributos	10,669	6,493
Cargas Diversas de Gestión	143,869	123,046
Provisiones del Ejercicio	13,772	7,983
Cargas Financieros	12,987	9,594
<b>Total Egresos</b>	<u>523,879</u>	<u>467,650</u>

El aumento en los gastos obedece principalmente al incremento de las actividades académicas de la institución.

#### **Nota 17- INGRESOS INSTITUCIONALES Y OTROS CONCEPTOS**

Este rubro comprende:

En Nuevos Soles S/.

	<b><u>2,008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
Ingresos Operacionales	444,060	422485
Ingresos Diversos	57,805	79266
Ingresos Financieros	3,058	4133
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>504,923</u></b>	<b><u>505,884</u></b>

El Instituto está expuesto a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia, en base a su experiencia, controla los riesgos de liquidez, de tasa de interés, de moneda y de crédito de acuerdo a lo siguiente:

#### **Riesgo de liquidez**

El Instituto mantiene un control de su liquidez a través del calce de vencimiento de activos y pasivos. Adicionalmente, el efectivo está depositado en una institución financiera de alta calidad.

#### **Riesgo de tasa de interés**

El Instituto no tiene una mayor exposición al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fijas.

#### **Riesgo de moneda**

Las ventas y las compras de mercadería son sustancialmente pactadas en dólares estadounidenses, reduciendo así el riesgo de verse afectado negativamente por las variaciones del tipo de cambio de esa moneda con relación al nuevo sol.

#### **Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio, que se encuentra concentrado principalmente en un cliente, es controlado a través de la evaluación y análisis de los antecedentes crediticios del deudor y el cumplimiento de las condiciones de reembolso pactadas. La Gerencia estima que la calificación del deudor, basada en la experiencia de negocios a nivel Grupo, minimiza el riesgo.



Nº 0005827

# COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

JR. NATALIO SÁNCHEZ Nº 220 OF. 1004 - JESUS MARIA - LIMA  
TELEF.: 431-6264 431-6242 431-6344

R.U.C. 20106620106

Nº 5827

## Constancia de Habilitación

La Decana y la Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

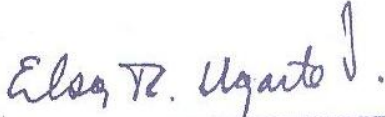
**CARLOS SULCA GUEVARA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**

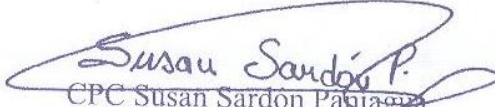
MATRICULA : S0777

FECHA DE COLEGIATURA : 19/10/2004

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el **30/04/2009**

Lima, 30 de Marzo de 2009

  
CPC Elsa Rosario Ugarte Vásquez  
Decana

  
CPC Susana Sardón Pataña  
Directora Secretaria

[www.ccpl.com.pe](http://www.ccpl.com.pe)

Verifique su validez en: [www.ccpl.org.pe](http://www.ccpl.org.pe)

Comprobante de Pago: 012 - 00001652

Verifique su validez del comprobante de pago en: [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)