



Contadores públicos y
consultores gerenciales

**FUNDACIÓN DE ASESORÍA FINANCIERA A INSTITUCIONES
DE DESARROLLO Y SERVICIO SOCIAL –FAFIDESS**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

JUNTO CON

**NUESTRO INFORME COMO
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Arévalo Pérez, Iralda
y Asociados, S.C.**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Dictamen sobre Estados Financieros

A la Junta Directiva

Fundación de Asesoría Financiera a

Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDESS

Hemos auditado los balances generales adjuntos de la Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDES (una Fundación civil constituida en la República de Guatemala) al 31 de diciembre 2009 y 2008 respectivamente, los correspondientes estados de resultados, de movimientos del fondo patrimonial y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de la Fundación es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables descritas en Nota 3 (a) a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores -IFAC. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los

Tel (502) 2332-8831 | (502) 2332-8832 | (502) 2363-1068 | (502) 2363-1078 | (502) 2363-1088

Fax (502) 2363-0568 | (502) 2363-0328 | Email: arevalo@pkfguatemala.com

PKF | 13 calle 2-60 Zona 10, Edificio Topacio Azul, Oficina 1202 | Guatemala 01010 | Guatemala, C.A.

procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación por la entidad de los estados financieros para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social – FAFIDESS al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente, los resultados de sus operaciones, los movimientos de fondo patrimonial y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala -CCPA, como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ARÉVALO PÉREZ, IRALDA Y ASOCIADOS, S. C.

Firma Miembro de

PKF INTERNATIONAL LIMITED



Lic. Hugo Arévalo Pérez

Contador Público y Auditor

Colegiado No. CPA-5

Guatemala, C. A.,
16 de junio de 2010.

FUNDACIÓN DE ASESORÍA FINANCIERA A INSTITUCIONES DE DESARROLLO Y SERVICIO SOCIAL -FAFIDESS

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>ACTIVOS</u>			<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>		
CORRIENTE			CORRIENTE		
EFECTIVO (Nota 4)	Q 3,930,840	Q 2,053,111	Préstamos por pagar corto plazo (Nota 10)	Q 4,313,042	Q 7,682,349
CUENTAS POR COBRAR			Prestaciones laborales	325,936	297,284
Cartera de préstamos -neto (Nota 5)	50,319,339	53,570,893	Cuentas por pagar	<u>128,627</u>	<u>177,860</u>
Cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>585,814</u>	<u>508,066</u>	Total de pasivo corriente	<u>4,767,605</u>	<u>8,157,493</u>
	50,905,153	54,078,959	PROVISION PARA INDEMNIZACIONES [Nota 3 (d)]	2,162,093	1,800,028
Total de activo corriente	54,835,993	56,132,070	PRESTAMOS POR PAGAR - LARGO PLAZO (Nota 10)	<u>5,988,497</u>	<u>6,515,096</u>
INVERSIONES (Nota 7)	2,000,000	-	Total de pasivo	12,918,195	16,472,617
INMUEBLES Y MUEBLES -Neto (Nota 8)	799,086	730,614			
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS (Nota 9)	473,099	472,799	PATRIMONIO NETO		
OTROS ACTIVOS	45,202	45,202	Fondo patrimonial (Nota 11)	40,942,640	34,768,328
ACTIVO DIFERIDO	22,667	34,572	Excedente neto del año	<u>4,315,212</u>	<u>6,174,312</u>
			Total del patrimonio neto	<u>45,257,852</u>	<u>40,942,640</u>
Total de activo	<u>Q 58,176,047</u>	<u>Q 57,415,257</u>	Total de pasivo y patrimonio neto	<u>Q 58,176,047</u>	<u>Q 57,415,257</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

**FUNDACIÓN DE ASESORÍA FINANCIERA A INSTITUCIONES DE
DESARROLLO Y SERVICIO SOCIAL -FAFIDESS**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS-		
Ingresos por servicios (Nota 12)		
Capacitación y seguimiento	Q 11,193,580	Q 11,365,531
Membresía	6,260,966	6,356,456
Servicio solidario	1,536,357	1,826,590
Ingresos sobre préstamos	1,531,939	1,633,033
Cuotas administrativas	338,486	351,741
Ingresos por servicios	247,278	29,990
Cartera de créditos	242,850	342,313
Intereses	56,932	16,549
Donaciones	42,200	71,900
Total de ingresos por servicios	<u>21,450,588</u>	<u>21,994,103</u>
 Otros ingresos (Nota 13)	 <u>372,494</u>	 <u>329,112</u>
	<u>21,823,082</u>	<u>22,323,215</u>
GASTOS-		
Gastos de operación (Personal de campo) (Nota 14)	11,151,910	9,570,137
Gastos de administración (Personal administrativo) (Nota 15)	4,915,414	4,887,474
Gastos financieros	1,033,405	1,333,975
Total de gastos por operación	<u>17,100,729</u>	<u>15,791,586</u>
 Otros gastos	 <u>328,653</u>	 <u>279,419</u>
	<u>17,429,382</u>	<u>16,071,005</u>
 Excedente antes de Impuesto Sobre la Renta - ISR	 <u>4,393,700</u>	 <u>6,252,210</u>
 IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 16)	 78,488	 77,898
Excedente neto	<u>Q 4,315,212</u>	<u>Q 6,174,312</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

**FUNDACIÓN DE ASESORÍA FINANCIERA A INSTITUCIONES DE
DESARROLLO Y SERVICIO SOCIAL -FAFIDESS**

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FONDO PATRIMONIAL		
FONDO PATRIMONIAL PROPIO		
Saldo inicial	Q 29,009,304	Q 21,124,784
Más (menos) -		
Traslado del excedente neto del año anterior	<u>6,174,312</u>	<u>7,884,520</u>
Saldo final	35,183,616	29,009,304
FONDO ROTATIVO BID		
Saldo inicial y final	3,144,749	3,144,749
FONDO ROTATIVO CODESPA		
Saldo inicial y final	1,380,145	1,380,145
FONDO ROTATIVO CASTILLA LA MANCHA		
Saldo inicial y final	601,081	601,081
FONDO ROTATIVO FUNDESCO		
Saldo inicial y final	631,000	631,000
RESERVAS DE CAPITAL		
Saldo inicial y final	<u>2,049</u>	<u>2,049</u>
Total fondo patrimonial	<u>40,942,640</u>	<u>34,768,328</u>
EXCEDENTE NETO DEL AÑO -		
Saldo inicial	6,174,312	7,884,520
Más (menos) -		
Traslado al fondo patrimonial	(6,174,312)	(7,884,520)
Excedente neto del año	<u>4,315,212</u>	<u>6,174,312</u>
Saldo final	<u>4,315,212</u>	<u>6,174,312</u>
Total patrimonio neto	<u>Q 45,257,852</u>	<u>Q 40,942,640</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

**FUNDACIÓN DE ASESORÍA FINANCIERA A INSTITUCIONES DE
DESARROLLO Y SERVICIO SOCIAL -FAFIDESS**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente neto del año	Q 4,315,212	Q 6,174,312
Partidas en conciliación entre el excedente neto del año y el efectivo aplicado a las actividades de operación -		
Cuentas incobrables	4,591,809	3,570,087
Indemnizaciones	414,224	541,174
Depreciaciones y amortizaciones	281,449	402,729
	<u>9,602,694</u>	<u>10,688,302</u>
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento neto en pasivos y disminución en activos		
Prestaciones laborales	28,652	-
Activo diferido	11,903	-
Cuentas por cobrar	-	281,193
Otros pasivos	-	43,851
	<u>40,555</u>	<u>325,044</u>
Aumento neto en activos y disminución de pasivos		
Sobregiro bancario	-	(108,022)
Activo diferido	-	(6,598)
Activos extraordinarios	(300)	(475,299)
Pago de indemnización	(52,158)	(78,481)
Cuentas por cobrar	(77,748)	-
Cuentas por pagar	(97,217)	(269,165)
Cartera de préstamos por cobrar	(1,292,271)	(6,051,085)
	<u>(1,519,694)</u>	<u>(6,988,650)</u>
 Efectivo neto obtenido de las actividades de operación	 <u>8,123,555</u>	 <u>4,024,696</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ganancia en venta de activos	(19,761)	-
Adquisición de activos	(330,160)	(495,669)
Inversiones	(2,000,000)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(2,349,920)</u>	<u>(495,669)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de préstamos	3,500,000	5,237,293
Amortización a préstamos	(7,395,906)	(7,791,035)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>(3,895,906)</u>	<u>(2,553,742)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	1,877,729	975,285
EFECTIVO, al inicio del año (Nota 4)	2,053,111	1,077,826
EFECTIVO, al final del año (Nota 4)	<u>Q 3,930,840</u>	<u>Q 2,053,111</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

1. Breve historia de la Fundación

La Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDESS, fue creada mediante escritura de constitución, de fecha 4 de marzo de 1986; reconocida por el Ministerio de Gobernación el 27 de abril de 1987, mediante Acuerdo Gubernativo No. 185-87.

Es una Fundación civil de beneficencia, constituida sin vínculos: religiosos, políticos, y gubernamentales, no lucrativa y que realiza sus operaciones de conformidad con las leyes de la República de Guatemala.

Objetivos

- Identificar y captar recursos financieros para la ejecución de programas y proyectos de desarrollo social.
- Implementar y fortalecer programas de bancos comunales, para coadyuvar al mejoramiento de las condiciones de vida de la mujer guatemalteca.
- Diseñar e implementar programas de movilización de recursos orientados a fortalecer la autosuficiencia del programa de bancos comunales.
- Ofrecer servicios de capacitación y comercialización a las mujeres socias del programa de bancos comunales para complementar los servicios financieros.

Sedes de la Fundación

La Fundación cuenta con sedes regionales en diversos lugares del territorio nacional de la República de Guatemala. Las sedes de la Fundación están ubicadas en:

- Ciudad de Guatemala –Sede central
- Huehuetenango –Sede regional
- Quetzaltenango, San Marcos–Sede regional
- Sacatepéquez, Chimaltenango –Sede regional
- Quiché –Sede regional
- Nebaj, Quiché –Sede regional
- Retalhuleu –Sede regional

2. Unidad monetaria

La Fundación mantiene sus registros contables en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala, la cual al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se cotizaba con relación al dólar de los Estados Unidos de América a Q 8.35 y Q 7.78 por US\$ 1.00, respectivamente.

3. Principales políticas contables

(a) Bases de presentación

Las políticas contables que sigue la Fundación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala –CCPA, como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

(b) Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo la Fundación considera todos sus documentos de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos como equivalentes de efectivo.

(c) Vehículo, mobiliario y equipo

El equipo de cómputo, vehículos y otros se registran al costo de adquisición. Las mejoras y reparaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan mientras que las reparaciones menores y mantenimiento se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se calculan bajo el método de línea recta aplicando los porcentajes siguientes:

Equipo de cómputo	33%
Mobiliario y equipo	20%
Vehículos	20%
Instalación y remodelación	20%

(d) Provisión para indemnizaciones

De conformidad con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, la Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social – FAFIDESS tiene la obligación de pagar indemnización sobre la base de un mes de sueldo más la parte proporcional de aguinaldo y bono 14 por cada año de trabajo, a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias.

La política de la Fundación es pagar indemnización de acuerdo a la Ley; para lo cual, 31 de diciembre de 2009 y 2008, tenía registradas provisiones por Q 2,162,093 y Q 1,800,028, respectivamente las cuales cubren la contingencia máxima por este concepto.

(e) Cuentas por cobrar –Cartera de préstamos

La Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDESS ha adoptado la modalidad de otorgar préstamos a bancos comunales, que se constituyen en grupos de mujeres del área rural, recibiendo el crédito a través de FAFIDESS. Los créditos son otorgados a plazos que oscilan entre 6 y 9 meses y renovados constantemente.

Los Bancos Comunales son grupos de 10 a 50 mujeres de escasos recursos, que generalmente radican en áreas urbano-marginales y/o rurales del País. Se organizan a efecto de recibir financiamiento (de Q 3,000 a Q 5,000, por socia o socio) apoyando actividades productivas de rápida rotación de capital (compra/venta de frutas, verduras, granos básicos, huevos, ropa, tejidos, engorde de cerdos, terneros, pollos, etc.) impulsando la generación de ahorro de beneficio familiar. El proceso de promoción de los grupos se inicia con reuniones informativas, realizadas en coordinación con otras organizaciones de desarrollo comunitario. Cada grupo de mujeres organizadas como Banco Comunal, tiene la responsabilidad de responder, de manera solidaria, por la totalidad de fondos que La Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDESS desembolsa a sus socias.

El Banco Comunal elige democráticamente un Comité responsable de ejecutar las funciones de crédito (análisis de solicitudes, aprobación de desembolsos, supervisión, recuperación y mantenimiento de registros). La Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social –FAFIDESS capacita al Comité en todas estas funciones y supervisa constantemente el cumplimiento del Reglamento de Crédito, elaborado por ellas mismas. La fundación promueve el otorgamiento de créditos por montos pequeños a seis o nueve meses plazo. Los ahorros forman la “cuenta interna” que se usa para financiar actividades conjuntas y para otorgar créditos internos. Los incrementos en la línea de crédito de cada socia, están relacionados al monto de ahorro y a los antecedentes de cumplimiento.

A partir del mes de agosto de 2001, la Fundación promocionó e implementó un nuevo producto: “Crédito Individual”. Se diseñaron los reglamentos y capacitaciones al personal con el apoyo de una firma consultora, financiada por el Banco Interamericano de Desarrollo –BID, a través del componente “B” de contribución.

A partir de septiembre de 2002, se aprobaron los productos de acuerdo a cada modalidad de financiamiento:

- Bancos Comunes:
 - Estrella, Monroy
 - Convencionales
- Grupos Solidarios
- Créditos Individuales:
 - Modalidad "A"
 - Modalidad "B"
- Programa de Créditos Estacionales:
 - Oportunidad
 - Facilitos

A partir del año 2007, la Fundación consideró incluir en sus planes de otorgamiento de crédito individuales a hombres, los cuales se rigen por el mismo reglamento de crédito individual para microempresas que se ha implementado en años anteriores a mujeres.

Durante el año 2009, la Fundación incorporó dos nuevas modalidades de crédito; CREDISOC y SIPAC. El primero consiste para atender a los clientes honestos y responsables que se quedan sin oportunidad de acceso al crédito por el cierre de un Banco Comunal o Grupo Solidario. Así como también, para poder financiar grupos nuevos desde dos hasta siete integrantes, con un monto mínimo por cliente de Q 2,000 y un máximo de Q 15,000. El segundo se crea para minimizar el riesgo crediticio en la metodología de Bancos Comunes, cuyo objetivo principal es reconvertir en forma sistemática la cartera de Bancos Comunes Convencionales en un mediano plazo, la política de la Fundación para formar Bancos Comunes SIPAC es de diez clientes, con un monto mínimo por cliente de Q 1,000 y un máximo de Q 15,000.

(f) Estimación para cuentas incobrables

A partir del año 2003, FAFIDESS definió constituir una estimación para cuentas incobrables con base en el análisis de la cobrabilidad de cada uno de los saldos de los préstamos otorgados.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el efectivo de la Fundación se integraba así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos-		
Moneda nacional-		
Banco G & T Continental, S. A.	Q 1,994,853	Q 458,506
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	1,264,432	1,213,246
Banco Industrial, S. A.	333,298	287,497
Fondos por depositar	237,823	-
Banco Uno, S. A.	10,644	10,729
Van...	<u>3,841,050</u>	<u>1,969,978</u>

	2009	2008
Vienen...	3,841,050	1,969,978
Moneda extranjera-		
Banco G & T Continental, S. A.	<u>a/</u> 50,191	39,370
Sterling Bank	<u>b/</u> 31,699	36,663
	81,890	76,033
Cajas chicas-	7,900	7,100
	<u>Q</u> 3,930,840	<u>Q</u> 2,053,111

a/ Este monto corresponde al saldo en moneda extranjera, el cual asciende a US\$ 6,604 y US\$ 5,060 para el año 2009 y 2008, respectivamente.

b/ Este monto corresponde al saldo en moneda extranjera, el cual asciende a US\$ 4,170 y US\$ 4,712 para el año 2009 y 2008, respectivamente.

5. Cartera de préstamos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cartera estaba formada como sigue:

	2009	2008
Cartera Grupal	Q 46,333,840	Q 47,247,080
Cartera Individual	8,406,017	9,289,623
Cartera Pre – Credit	366,651	463,880
-Menos		
Estimación para cuentas incobrables a/	(4,787,169)	(3,429,690)
	<u>Q</u> 50,319,339	<u>Q</u> 53,570,893

La cartera de préstamos devengaba tasas de interés que oscilan entre 2.5% y el 3% mensual para los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente. (Ver Nota 11).

a/ El saldo y el movimiento de la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se muestra a continuación.

	2009	2008
Saldo al inicio del año	Q (3,429,690)	Q (1,590,907)
Aumento a la reserva	(4,591,808)	(4,173,672)
Disminución a la reserva	3,234,329	2,334,889
Saldo al final del año	<u>Q</u> (4,787,169)	<u>Q</u> (3,429,690)

6. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, este rubro se integraba así:

	2009		2008	
Gastos judiciales <u>a/</u>	Q	170,599	Q	123,378
Gastos por liquidar		165,072		70,568
Deudores <u>b/</u>		98,466		182,233
Gastos a comprobar <u>c/</u>		76,269		101,242
Empleados		70,408		13,502
Otras cuentas por cobrar		5,000		17,143
	Q	<u>585,814</u>	Q	<u>508,066</u>

a/ Esta cuenta esta integrada por los intereses por cobrar generados de la cartera de préstamos en proceso judicial, así como de los costos procesales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente.

b/ Este saldo corresponde a cuentas por cobrar a las ex empleadas Mónica Patzán por Q 98,466 (año 2009 y 2008) y María Rafaela por Q 83,767 (año 2008).

Durante el año 2009, el saldo de la ex empleada María Rafaela fue considerado como incobrable, el cuál fue rebajado de esta cuenta con cargo a la estimación para cuentas incobrables.

c/ Esta cuenta corresponde al fondo otorgado al Sr. Gerardo Ramos, supervisor de bancos comunales. Persona que fuera asaltado por terceros, de conformidad con la declaración pública ante el Juez de Paz de Sipacapa, San Marcos, de fecha 22 de diciembre de 2008.

7. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Fundación tenía la siguiente inversión:

	2009		2008	
<i>Banco G&T Continental, S. A.</i>				
Inversión No. 138,347, la cual devenga una tasa de interés de 7.50% anual, a un plazo de 90 días, el cual vence el 19 de enero de 2010.	Q	2,000,000	Q	-
	Q	<u>2,000,000</u>	Q	<u>-</u>

8. Inmuebles y muebles

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los bienes que conforman este rubro se clasificaban como sigue:

Año 2009

	Montos en Q			
	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Equipo de cómputo	1,729,410	126,395	-	1,855,805
Vehículos	1,394,672	177,930	(188,910)	1,383,692
Mobiliario y equipo	404,046	25,835	-	429,881
Remodelaciones	121,074	-	-	121,074
	<u>3,649,202</u>	<u>330,160</u>	<u>(188,910)</u>	<u>3,790,452</u>
<i>Menos -</i>				
Depreciaciones acumuladas				
Equipo de cómputo	(1,563,061)	(100,524)	-	(1,663,585)
Vehículos	(946,853)	(137,135)	178,841	(905,147)
Mobiliario y equipo	(286,469)	(31,738)	-	(318,207)
Remodelaciones	(92,375)	(12,052)	-	(104,427)
Amortización Gasto de Organización	(29,830)	-	29,830	-
	<u>730,614</u>	<u>48,711</u>	<u>19,761</u>	<u>799,086</u>

Año 2008

	Montos en Q			
	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Equipo de cómputo	1,617,147	112,263	-	1,729,410
Vehículos	1,091,780	358,990	56,098	1,394,672
Mobiliario y equipo	379,668	24,378	-	404,046
Remodelaciones	121,074	-	-	121,074
	<u>3,209,669</u>	<u>495,631</u>	<u>56,098</u>	<u>3,649,202</u>
<i>Menos -</i>				
Depreciaciones acumuladas				
Equipo de cómputo	(1,315,130)	(247,931)	-	(1,563,061)
Vehículos	(895,137)	(107,814)	(56,098)	(946,853)
Mobiliario y equipo	(251,575)	(34,894)	-	(286,469)
Remodelaciones	(80,323)	(12,052)	-	(92,375)
Amortización Gasto de Organización	(29,830)	-	-	(29,830)
	<u>637,674</u>	<u>92,940</u>	<u>-</u>	<u>730,614</u>

9. Activos extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, este rubro corresponde al inmueble en garantía otorgado por la Sra. Mateo González, como forma de cancelación de la cuenta por cobrar a favor de FAFIDESS. El saldo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde a Q 473,099 y Q 472,799 respectivamente.

10. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, FAFIDESS había contratado los siguientes préstamos:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society, U. A. <u>a/</u>	Q 4,200,000	Q	1,500,000
Fideicomiso para el Desarrollo Local de Guatemala – FDLG <u>b/</u>	3,740,000		5,919,789
Banco Interamericano de Desarrollo -BID <u>c/</u>	1,846,978		2,037,616
Organización Holandesa para la Cooperación Internacional Al Desarrollo -NOVIB <u>d/</u>	514,561		2,164,121
Asociación para el Desarrollo Raíz <u>e/</u>	-		2,500,919
Banco Centroamericano de Integración Económica -BCIE <u>f/</u>	-		75,000
Total préstamos por pagar	<u>10,301,539</u>		<u>14,197,445</u>
Menos – Porción corriente	<u>(4,313,042)</u>		<u>(7,682,349)</u>
	<u>Q 5,988,497</u>	Q	<u>6,515,096</u>

a/ El 27 de noviembre de 2008 la Entidad Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society, U. A. (una Sociedad Cooperativa organizada bajo la legislación Holandesa) y FAFIDESS celebraron Contrato mutuo con garantía fiduciaria, destinado a incrementar la cartera de créditos que posee FAFIDESS. De conformidad con dicho Contrato, el financiamiento sería de Q 10,000,000, a ser amortizado por la intermediaria en un plazo de 5 años, contado a partir de la fecha de vigencia del mismo, mediante 9 pagos semestrales vencidos y consecutivos, a una tasa de interés del 10.25% anual.

b/ El Fideicomiso para el Desarrollo Local en Guatemala –FDLG (por medio del Banco Industrial, S. A.) y FAFIDESS, celebraron contratos de préstamo con garantía prendaria el 20 de diciembre de 2007 y 18 de noviembre de 2005, por montos que ascienden a Q 5,000,000 y Q 3,000,000, respectivamente, para financiar operaciones de Crédito productivo a través de Bancos comunales. El plazo de dichos préstamos es de cinco y cuatro años, respectivamente, devengando ambos una tasa de interés del 8% anual sobre saldos.

c/ EL 29 de septiembre de 1998 el Banco Interamericano de Desarrollo -BID y FAFIDESS celebraron el Convenio de financiamiento número SP/EM-98-07-GU. De conformidad con dicho Convenio, el financiamiento sería de 459,750 ECUS, a ser amortizado por la intermediaria en un plazo de 20 años, contado a partir de la fecha de vigencia del mismo, mediante cuotas semestrales, consecutivas y en lo posible iguales.

La primera cuota deberá pagarse dentro de un plazo de 4 años y medio, contado a partir de la misma fecha. El período de gracia será aplicable solamente al capital. Las amortizaciones del capital se realizarán durante los 16 años siguientes al período de gracia. La intermediaria pagará semestralmente sobre los saldos insolutos del financiamiento una comisión del 1% anual, que se devengará 6 meses después de la fecha prevista para el último desembolso del financiamiento, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascendía a Q 1,716,681 y Q 2,037,616 respectivamente.

d/ El 15 de diciembre de 2005, la Organización Holandesa para la Cooperación Internacional al Desarrollo -NOVIB y FAFIDESS, celebraron contratos de préstamo con garantía prendaria, por un monto total de € 450,000, para financiar operaciones de micro créditos con vencimiento el 30 de junio de 2010, el cual al 31 de diciembre de 2009 y 2008 tenía un saldo por pagar que ascendía a Q 514,561 y Q 2,164,121, respectivamente, a una tasa de interés del 11% anual.

e/ La Asociación para el Desarrollo Raíz y FAFIDESS celebraron el Contrato mutuo con garantía fiduciaria No. 008-02-07-0019672 que fue el primer contrato de fecha 10 de agosto de 2007 y posteriormente un segundo Contrato No. 008-02-07-0023059 de fecha 23 de noviembre de 2007, ambos contratos ascienden a Q 3,000,000 cada uno, para financiar operaciones que se enmarquen dentro de cualesquiera de los programas de crédito. La vigencia es de 24 y 20 meses respectivamente, con amortizaciones trimestrales consecutivas e iguales a una tasa de interés del 10% anual.

f/ El Banco Centroamericano de Integración Económica –BCIE y FAFIDESS celebraron el Convenio de Línea de Crédito Global No. 1563, con fecha 3 de agosto de 2005, otorgándole un financiamiento rotativo de US\$ 500,000, para financiar operaciones que se enmarquen dentro de cualesquiera de los programas de crédito intermediado del BCIE para la micro, pequeña y mediana empresa centroamericana. Con vencimiento el 15 de enero de 2009, con

amortizaciones trimestrales consecutivas e iguales. La garantía del financiamiento lo constituye la cartera de créditos generada con los recursos de esta línea global de crédito, con categoría "A" o "B", formalizado en el Convenio de cesión en garantía de cartera crediticia.

11. Fondo Patrimonial

De acuerdo con el Artículo 27 de los Estatutos de FAFIDESS, el patrimonio estará formado por los aportes de sus miembros y aportes voluntarios otorgados por personas o instituciones nacionales y extranjeras, los bienes muebles e inmuebles y los bienes de cualquier naturaleza adquiridos en propiedad, uso, usufructo o de cualquier otra forma legal; las donaciones, legados, subvenciones y adjudicaciones a título gratuito o compensatorio.

Los excedentes de ingresos sobre gastos originados por las operaciones de cada ejercicio se acumulan, formando así el fondo patrimonial acumulado. Debido a la naturaleza de la entidad, estos no son distribuidos en forma de dividendos, participaciones o cualquier otra forma de distribución.

12. Ingresos por servicios

Los ingresos que obtuvo la entidad provinieron básicamente de los intereses cobrados a los Bancos Comunales, créditos individuales, membresías, servicios solidarios, capacitación y seguimiento. Los recursos financieros provienen de convenios de cooperación con entidades tales como: BID, Oikocredit, Sierra Madre, BCIE, NOVIB y FDLG.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, FAFIDESS cobró en concepto de intereses, tasas que oscilan entre el 2.5% al 3% mensual para ambos años, sobre los préstamos a los bancos comunales, registrando como ingreso dichos intereses cuando efectivamente fueron percibidos, los cuales ascendían a Q 21,450,588 y Q 21,994,103, respectivamente.

La totalidad de ingresos provenientes de la recuperación de intereses de Bancos Comunales es distribuida, con aprobación de la Junta Directiva, a las siguientes cuentas:

Capacitación y seguimiento	1.75%
Membresía	1.00%
Intereses	0.25%
	<hr/>
	3.00%
	<hr/>

13. Otros ingresos

Los otros ingresos percibidos por FAFIDESS durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, correspondieron a los conceptos siguientes:

	2009		2008	
Comisiones	Q	238,378	Q	254,894
Recuperación cartera		133,595		74,168
Otros ingresos extraordinarios		521		20
Diferencial cambiario		-		30
	Q	372,494	Q	329,112

14. Gastos de operación (Personal de campo)

Los gastos incurridos por FAFIDESS durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	2009		2008	
Cuentas incobrables	Q	4,708,362	Q	3,570,087
Funcionarios y empleados <u>a/</u>		4,072,914		4,062,893
Gastos varios		421,316		211,690
Transporte y viáticos		376,416		374,050
Arrendamientos		333,525		298,762
Reparaciones y mantenimiento		276,825		211,396
Servicios		270,745		165,484
Cuotas patronales IGSS		264,515		235,779
Depreciaciones		212,768		200,402
Seguros		100,689		122,871
Papelería, útiles y suministros		95,676		76,145
Seguridad y vigilancia		18,159		40,578
	Q	11,151,910	Q	9,570,137

a/ Esta cuenta se integra de la siguiente manera:

	2009		2008	
Sueldos	Q	2,433,365	Q	2,305,452
Prestaciones laborales		576,825		479,463
Bonificación de productividad		501,071		594,122
Indemnización		262,757		329,998
Bonificación especial		208,734		202,480
Capacitaciones y otros		90,162		151,378
	Q	4,072,914	Q	4,062,893

15. Gastos de administración (Personal administrativo)

Los gastos incurridos por FAFIDESS durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
Funcionarios y empleados <u>a/</u>	Q	2,639,814	Q	2,595,293
Honorarios profesionales		540,374		336,115
Servicios		297,829		383,497
Arrendamientos		281,298		241,591
Reparaciones y mantenimiento		252,558		202,810
Cuota patronal		149,545		163,852
Seguros		145,771		188,377
Comunicaciones		142,267		111,749
Papelería, útiles y suministros		108,359		87,766
Transportes y viáticos		102,212		82,175
Capacitación		82,602		211,332
Depreciaciones y amortizaciones		68,681		202,327
Gastos varios		36,965		30,548
Mercadeo		31,948		27,245
Consejo administración		25,565		18,082
Impuestos		9,626		4,715
	<u>Q</u>	<u>4,915,414</u>	<u>Q</u>	<u>4,887,474</u>

a/ Esta cuenta se integra de la siguiente manera:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
Sueldos	Q	1,950,665	Q	1,856,091
Prestaciones laborales		344,534		340,650
Indemnizaciones		151,467		221,176
Bonificación productividad		134,500		109,900
Bonificación especial		58,648		67,476
	<u>Q</u>	<u>2,639,814</u>	<u>Q</u>	<u>2,595,293</u>

16. Impuesto Sobre la Renta

FAFIDESS optó por el régimen general para el pago del Impuesto Sobre la Renta, el cual requiere que se pague el 5% sobre los ingresos del período. Siguiendo dicho régimen la entidad entrega mensualmente a la Superintendencia de Administración Tributaria -SAT, el 5% de los Ingresos sobre Préstamos.

La SAT no ha efectuado revisiones de las obligaciones fiscales de FAFIDESS desde la fecha de su constitución en marzo de 1986.

La facultad del Estado para ejercer el derecho de revisión de las declaraciones de impuestos, prescribe en cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento del término para la presentación de la respectiva declaración.

17. Administración de riesgos

Los instrumentos financieros son compromisos de pago (pagarés) adquiridos por una contraparte, los cuales originan un activo financiero en FAFIDESS y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Estos instrumentos exponen a FAFIDESS a varios tipos de riesgos.

Los principales riesgos se describen a continuación:

(i) Riesgo de crédito y de contraparte

Es el riesgo de que el deudor de un préstamo otorgado por FAFIDESS no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago y/o liquidación que debiera efectuar de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Fundación desembolsó el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito y de contraparte, la administración de FAFIDESS realiza una evaluación de las condiciones financieras de sus clientes previo a cada compromiso que involucre un riesgo de crédito y monitorea periódicamente la relación de mora sobre la cartera total y las reservas registradas para cubrir el riesgo de cobro de los deudores respectivos.

(ii) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de FAFIDESS se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, y otras variables financieras; así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

Para mitigar el riesgo de mercado, la administración de la Fundación establece mecanismos de comunicación y negociación con las entidades bancarias y organismos internacionales que provee de capital de trabajo a efecto de obtener las mejores tasas del mercado, para no afectar significativamente sus créditos.

(iii) Riesgo de liquidez y financiamiento

Consiste en el riesgo de que la Fundación no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, del deterioro de la calidad de la cartera de clientes, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para mitigar el riesgo de liquidez y financiamiento, las políticas de administración de la Fundación establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Fundación que deben mantenerse en efectivo; instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

18. Instrumentos financieros

Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor registrado de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es:

	2009		2008	
Cartera de préstamos	Q	55,106,508	Q	57,000,583
Efectivo		3,939,840		2,053,111
Otras cuenta por cobrar		585,814		508,066
	Q	59,632,162	Q	59,561,760

La exposición máxima al riesgo de crédito para la cartera de préstamos a la fecha de reporte por región geográfica es la siguiente:

	2009		2008	
Cartera de préstamos				
Huehuetenango	Q	18,035,374	Q	16,388,614
Quiche, Nebaj		14,240,364		13,882,426
Chimaltenango		8,259,335		9,141,730
Quetzaltenango		6,205,323		6,300,695
Sacatepéquez,		5,336,439		6,698,281
San Marcos		2,531,389		3,854,024
Guatemala		366,651		463,880
Retalhuleu		131,633		270,933
	Q	55,106,508	Q	57,000,583

La exposición máxima al riesgo de crédito para la cartera de préstamos a la fecha de reporte por tipo de cliente es la siguiente:

	2009		2008	
Cientes mayores <u>a/</u>	Q	45,278,973	Q	47,247,080
Cientes menores		9,827,535		9,753,503
	Q	<u>55,106,508</u>	Q	<u>57,000,583</u>

a/ Los clientes mayores corresponde a transacciones de préstamos otorgados a bancos comunales y programas solidarios [Ver Nota 3 (e)].

Pérdida por deterioro

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la antigüedad de la cartera de préstamos es la siguiente:

	Valores al 31-Dic-2009	
	Registrado	Deterioro
Sin vencer	Q 49,966,396	-
30-60 días	845,885	99,948
61-90 días	559,599	141,732
91-180 días	1,274,558	688,078
Más de 180 días	2,460,070	2,460,070
	Q <u>55,106,508</u>	<u>3,389,828</u>

	Valores al 31-Dic-2008	
	Registrado	Deterioro
Sin vencer	Q 51,396,050	Q -
30-60 días	794,485	79,449
61-90 días	964,430	192,886
121-180 días	1,376,526	688,263
Más de 180 días	2,469,092	2,469,092
	Q <u>57,000,583</u>	Q <u>3,429,690</u>

Riesgo en moneda extranjera

La exposición de la Fundación al riesgo de moneda extranjera es el siguiente:

Cifras al 31 de diciembre 2009

	<u>Monto en Q</u>	<u>Monto en US\$</u>	<u>Total <u>a/</u></u>
Efectivo	3,848,950	81,890	3,930,840
Cartera de			
Préstamos -neta	50,319,339	-	50,319,339
Otras cuentas por Cobrar	585,814	-	585,814
TOTAL ACTIVOS	54,754,103	81,890	54,835,993
Préstamos bancarios	(8,454,561)	(1,716,681)	(10,171,242)
Cuentas por pagar	(454,563)	-	(454,563)
TOTAL PASIVOS	(8,909,124)	(1,716,681)	(10,625,805)
Exposición de la Fundación	45,844,979	(1,634,791)	(44,210,188)

a/ Total en quetzales, tipo de moneda utilizada por la Fundación en el registro de sus operaciones.

Cifras al 31 de diciembre 2008

	<u>Monto en Q</u>	<u>Monto en US\$</u>	<u>Total <u>a/</u></u>
Efectivo	1,977,078	76,033	2,053,111
Cartera de			
Préstamos -neta	53,570,893	-	53,570,893
Otras cuentas por Cobrar	508,066	-	508,066
TOTAL ACTIVOS	56,056,037	76,033	56,132,070
Préstamos bancarios	(9,920,630)	(4,276,815)	(14,197,445)
Cuentas por pagar	(475,145)	-	(475,145)
TOTAL PASIVOS	(10,395,775)	(4,276,815)	(14,672,590)
Exposición de la Fundación	45,660,262	(4,200,782)	41,459,480

a/ Total en quetzales, tipo de moneda utilizada por la Fundación en el registro de sus operaciones.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, los instrumentos financieros que generan intereses, corresponden a lo siguiente:

Instrumentos financieros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Tasa variable		
Activos financieros	Q 59,037,348	Q 59,053,694
Tasa fija		
Pasivos financieros	(10,171,242)	(14,197,445)
	<u>Q 48,866,106</u>	<u>Q 44,856,249</u>

Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2009

Cifras en Quetzales

	<u>Valor registrado</u>	<u>Flujos contractuales</u>	<u>Flujo de efectivo</u>		
			<u>Hasta 6 meses</u>	<u>De 6 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>
Préstamos bancarios	10,171,242	10,171,242	2,091,372	2,091,373	5,988,497
Cuentas por pagar	454,563	454,563	454,563	-	-
	<u>10,625,805</u>	<u>10,625,805</u>	<u>2,545,935</u>	<u>2,091,373</u>	<u>5,988,497</u>

Al 31 de diciembre de 2008

Cifras en Quetzales

	<u>Valor Registrado</u>	<u>Flujos contractuales</u>	<u>Flujo de efectivo</u>		
			<u>Hasta 6 meses</u>	<u>De 6 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>
Préstamos bancarios	14,197,445	14,197,445	3,841,175	3,841,175	6,515,095
Cuentas por pagar	475,144	475,144	475,144	-	-
	<u>14,672,589</u>	<u>14,672,589</u>	<u>4,316,319</u>	<u>3,841,175</u>	<u>6,515,095</u>

19. Índices Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, para efecto de análisis de la situación financiera y de los resultados obtenidos, la Fundación ha determinado los siguientes índices financieros:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Indicadores Rentabilidad		
Excedentes/ Activos Totales	7.42	10.75
Excedentes/ Patrimonio neto	9.53	15.08
Solvencia		
Patrimonio neto / Activo Total	77.79	71.31
Pasivo Total/ Activo Total	22.21	28.69
Liquidez		
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	8.20	5.64
Disponibilidades/ Pasivo Corriente	0.57	0.21
Solidez		
Activo Total/ Pasivo Total	4.50	3.49
Activo Total/ Patrimonio neto	1.29	1.40
Apalancamiento		
Préstamos / Patrimonio neto	0.23	0.35
Eficiencia operativa		
Gastos totales-Gastos financieros – Gastos por cuentas incobrables / Cartera bruta promedio	20.85	20.36
Margen financiero		
Ingresos totales – Gastos financieros / Cartera bruta promedio	35.77	37.35
Autosostenibilidad		
Operativa: Ingresos Totales/ Gastos Totales	124.65	138.23
Ingresos por servicios / Gastos Totales	120.87	135.56
Económica: Ingresos financiero /Gastos totales X la inflación + Ajuste pasivo largo plazo	120.15	132.55
Autosuficiencia Operativa del Programa de Crédito		
Operativa: Ingresos operativos/ Gastos operativos del programa	134.30	150.63
Crecimiento		
Crecimiento de Activos	1.33	6.99
Crecimiento de Patrimonio	10.54	17.76
Crecimiento de Cartera	(6.07)	4.86

20. Contingencias

Durante el año 2009, la Fundación, inició cinco juicios ejecutivos seguidos en los Juzgados de Paz del Ramo Civil, originados por reclamos de capital e intereses originados en la región de Sacatepéquez cuyo monto asciende a Q 158,272, dichos reclamos se encuentran pendientes de emitir sentencia.

La Fundación cuenta con ocho casos entre los cuales se encuentran préstamos individuales y comunales, que actualmente se están ventilando en negociaciones conciliatorias, originadas en la regional de Quetzaltenango por un monto de Q 223,062.

La Fundación cuenta con setenta y siete procesos ejecutivos originados por el incumplimiento de pago y respaldados por un título de crédito llamado Pagaré. Todos los procesos están activos diligenciándose las medidas precautorias y notificaciones, en los cuales se reiteran oficios de embargo de cuentas bancarias de ahorro y monetarias. Se considera que a la fecha las condiciones de los juicios no demuestran un resultado desfavorable para la Fundación.