

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA
(FINCA GUATEMALA)

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2010 y 2009
e informe de los auditores independientes

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA
(FINCA GUATEMALA)

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2010 y 2009
e informe de los auditores independientes

Contenido

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros:	
- Estados de activos y pasivo	3
- Estados de resultados	4
- Estados de cambios en el patrimonio	5
- Estados de flujos de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 26

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de
FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)**, que comprenden el estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2010 y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representaciones erróneas materiales de los estados financieros, ya sean por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)** al 31 de diciembre de 2010 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

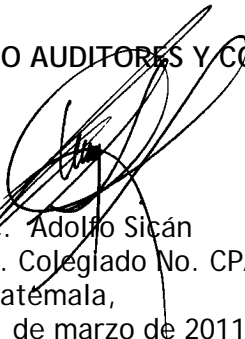
Énfasis de asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 18 a los estados financieros, que indica que **FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)** conjuntamente con Finca Internacional Inc., han tomado la decisión de donar parte de sus activos y pasivos a otra entidad que será constituida como una sociedad anónima, para que esta compañía continúe con la operación que actualmente desarrolla la Fundación, con el fin de obtener capital adicional para atender la creciente demanda de microcréditos y la expansión de las operaciones y servicios en este sector. Se espera que la nueva entidad pueda mejorar su misión como una institución financiera, ampliando su capacidad para ofrecer nuevos productos y servicios y prepararla para una posible expansión en el sector financiero regulado.

Otro asunto

Los estados financieros de **FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 15 de enero de 2010, expresaron una opinión limpia sobre esos estados financieros.

BDO AUDITORES Y CONSULTORES, S.A.



Lic. Adolfo Sicán
No. Colegiado No. CPA - 158
Guatemala,
23 de marzo de 2011

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

ESTADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(Expresados en Quetzales - Nota 2)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	Q 10,522,943	Q 21,127,101
Préstamos por cobrar - neto	4	85,129,204	52,027,865
Intereses por cobrar	5	2,624,449	1,562,816
Partes relacionadas	6	4,035,332	4,203,440
Otras cuentas por cobrar	7	1,076,082	2,366,870
Total de los activos corrientes		<u>103,388,010</u>	<u>81,288,092</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos, equipo de cómputo, mobiliario y equipo	8	<u>3,133,649</u>	<u>3,885,266</u>
Total de los activos no corrientes		<u>3,133,649</u>	<u>3,885,266</u>
TOTAL		<u>Q 106,521,659</u>	<u>Q 85,173,358</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Garantías colaterales Bancos Comunales	9	Q 8,114,692	Q 8,420,785
Préstamos por pagar - corto plazo	10	29,460,581	20,567,470
Beneficios a empleados	11	2,685,952	2,273,910
Partes relacionadas	6	1,592,108	2,389,522
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	12	1,461,066	1,415,915
Total del pasivo corriente		<u>43,314,399</u>	<u>35,067,602</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos por pagar - largo plazo	10	<u>15,343,812</u>	<u>5,493,699</u>
Total del pasivo no corriente		<u>15,343,812</u>	<u>5,493,699</u>
PATRIMONIO NETO:			
Capital de la fundación		78,260	78,260
Donaciones		7,021,676	7,021,676
Deuda subordinada	13	19,757,195	19,757,195
Resultados acumulados		21,006,317	17,754,926
Total de la participación de los accionistas		<u>47,863,448</u>	<u>44,612,057</u>
TOTAL		<u>Q 106,521,659</u>	<u>Q 85,173,358</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros.

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresados en Quetzales - Nota 2)

			<u>2010</u>		<u>2009</u>
Ingresos por intereses sobre préstamos	2	Q	37,562,845	Q	45,022,344
Gasto por Intereses	16		<u>(2,709,395)</u>		<u>(4,025,284)</u>
Ingresos netos			34,853,450		40,997,060
Cuentas incobrables	4		<u>(3,103,902)</u>		<u>(3,843,748)</u>
Resultado después de reserva para cuenta incobrables			31,749,548		37,153,312
Otros ingresos de operación			<u>8,003,119</u>		<u>7,102,532</u>
Resultado de operación			<u>39,752,667</u>		<u>44,255,844</u>
COSTOS Y GASTOS:					
Gastos de personal	14		17,772,476		21,023,397
Gastos generales y de administración	15		17,033,795		16,709,252
Depreciaciones y amortizaciones			1,560,189		1,534,065
Diferencial cambiario			<u>185,698</u>		<u>2,369</u>
Total de gastos operativos			<u>36,552,158</u>		<u>39,269,083</u>
Resultado después de gastos de operación			<u>3,200,509</u>		<u>4,986,761</u>
Otros ingresos y gastos:					
Otros ingresos			1,789,053		1,062,294
Donaciones			(1,118,487)		(960,072)
Otros gastos			<u>(476,078)</u>		<u>(419,903)</u>
Total otros ingresos y gastos - neto			<u>194,488</u>		<u>(317,681)</u>
Utilidad del período		Q	<u>3,394,997</u>	Q	<u>4,669,080</u>

Las notas adjuntas, de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros.

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresados en Quetzales - Nota 2)

	<u>Patrimonio fundacional</u>	<u>Donaciones</u>	<u>Deuda subordinada</u>	<u>Resultado de periodos anteriores</u>	<u>Resultado del período</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero 2009	Q 78,260	Q 6,697,885	Q 19,639,935	Q 9,286,599	Q 8,563,902	Q 44,266,581
Ajustes de años anteriores		323,791	117,260	(4,764,655)		(4,323,604)
Traslado de los resultados del año 2008 a los resultados acumulados				8,563,902	(8,563,902)	-
Resultados del año 2009					4,669,080	4,669,080
Saldos al 31 de diciembre 2009	<u>78,260</u>	<u>7,021,676</u>	<u>19,757,195</u>	<u>13,085,846</u>	<u>4,669,080</u>	<u>44,612,057</u>
Saldos al 1 de enero de 2010	78,260	7,021,676	19,757,195	13,085,846	4,669,080	44,612,057
Traslado de los resultados del año 2009 a los resultados acumulados.				4,669,080	(4,669,080)	-
Ajuste a los resultados acumulados				(143,606)		(143,606)
Utilidad del año 2010					3,394,997	3,394,997
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>Q 78,260</u>	<u>Q 7,021,676</u>	<u>Q 19,757,195</u>	<u>Q 17,611,320</u>	<u>Q 3,394,997</u>	<u>Q 47,863,448</u>

Las notas adjuntas, de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros.

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(Expresados en Quetzales - Nota 2)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del período	Q 3,394,997	Q 4,669,080
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones	1,598,574	1,536,269
Reserva para préstamos incobrables	3,103,901	3,843,748
Pérdida en venta de activos	-	8,017
Ajustes a utilidades retenidas	(143,606)	
Ajuste por diferencial cambiario sobre préstamos	(322,316)	
Cambios en los componentes del capital de trabajo originados en movimientos de efectivo:		
(Aumento) disminución en préstamos por cobrar	(36,205,240)	19,259,333
aumento en cuentas por cobrar	-	(4,701,886)
(Aumento)disminución en intereses por cobrar	(1,061,633)	3,201,790
Disminución gastos pagados por anticipado	132,821	69,930
Disminución en otras cuentas por cobrar	592,037	-
Disminución en otros activos	565,930	201,402
Disminución cuentas por cobrar partes relacionadas	168,108	-
Aumento (disminución) cuentas por pagar y pasivos acumulados	45,151	(1,547,047)
(Disminución) aumento en garantías colaterales banca comunal	(306,093)	748,242
Disminución cuentas por pagar compañías relacionadas	(797,414)	-
Aumento en beneficios a empleados	412,042	-
Reducción ingresos acumulados	-	(4,764,606)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(28,822,741)</u>	<u>22,524,272</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos	(885,133)	(2,201,388)
Ganancia en ventas de activos	38,176	60,529
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(846,957)</u>	<u>(2,140,859)</u>
VAN	Q <u>(29,669,698)</u>	Q <u>20,383,413</u>

Las notas adjuntas, de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros.

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(Expresados en Quetzales - Nota 2)

VIENEN	Q	<u>(29,669,698)</u>	Q	<u>20,383,413</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Aumentos en préstamos bancarios		49,606,763		4,764,310
Pago de préstamos		(30,541,223)		(21,919,898)
Capitalización de donaciones		<u>-</u>		<u>441,051</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de Inversión		<u>19,065,540</u>		<u>(16,714,537)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO DEL AÑO		(10,604,158)		3,668,876
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>21,127,101</u>		<u>17,458,225</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	Q	<u>10,522,943</u>	Q	<u>21,127,101</u>

Las notas adjuntas, de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

1. ORGANIZACIÓN Y NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Organización - FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA (FINCA GUATEMALA), fue organizada de acuerdo a la legislación guatemalteca el día veintiséis de febrero de 1997 y adquirió su personalidad jurídica por medio del Acuerdo Ministerial 181-97 de fecha 3 de junio de 1997 emitido por el Ministerio de Gobernación de la República de Guatemala.

Operaciones - La actividad principal de la Fundación es promover la asistencia técnica y financiera para el desarrollo integral, económico y social de los guatemaltecos. La Fundación se constituye por un plazo indefinido y se regirá de acuerdo a los estatutos propios.

La Fundación realiza sus operaciones por medio de 23 agencias de las cuales 5 se encuentran en el departamento de Guatemala y 18 en el interior de la República, sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en la 3ra. Avenida 3-03 zona 10 Ciudad de Guatemala.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el total de empleados de la Fundación era de 281 (260 al 31 de diciembre de 2009).

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas aplicadas para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases para la preparación de estados financieros - Los estados financieros de la Fundación han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron autorizados por la administración de la compañía el 8 de marzo del 2011.

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones - Las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones, efectivas a partir del 1 de enero del 2010 son las siguientes, mismas que no tuvieron efecto significativo en los estados financieros:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF (revisión noviembre de 2008).
- NIIF 3 Combinaciones de negocios (revisada en 2008).
- NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (modificada en 2008).

- NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición (modificada en julio 2008).
- CINIIF 17 Distribuciones que no son en efectivo realizadas a los propietarios.
- CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas - A continuación se detallan las normas revisadas o modificadas, que no han entrado en vigencia para el año que terminó el 31 de diciembre del 2010; por lo tanto, la compañía no las aplicó en la preparación de los estados financieros:

- NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas (revisada en noviembre de 2009): Su aplicación será requerida para estados financieros con fecha posterior al 1 de enero del 2011. Se permite la aplicación anticipada.

La modificación de esta norma requiere la revelación de las relaciones entre casas matrices y subsidiarias sin importar la no existencia de transacciones entre ellas. Esta nueva modificación no cambiará el reconocimiento o medición de transacciones y saldos en los estados financieros. Esta modificación, no ha sido aplicada en los estos estados financieros; sin embargo, puede tener un efecto en los estados financieros futuros de la Fundación:

Las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones, que se muestran a continuación no han sido aplicadas en estos estados financieros y se espera que no tengan un efecto en los futuros estados financieros de la Fundación:

- NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adopten por primera vez las NIIF (emitida en julio del 2009). Se requiere su aplicación para períodos que inicien a partir del 1 de enero del 2010.
- NIIF 2 Pagos Basados en Acciones (revisión junio 2009). Se requiere su aplicación para períodos que inicien a partir del 1 de enero del 2010.
- NIIF 9 Instrumentos financieros (emitida en noviembre del 2009). Se requiere su aplicación para períodos que inicien a partir del 1 de enero del 2013.
- NIC 32 Clasificación de derechos de emisión (revisión octubre 2009).
- CINIIF 14 Pagos anticipados de un requerimiento de mantener un nivel mínimo de financiación (noviembre 2009). Se requiere su aplicación para períodos que inicien a partir del 1 de enero del 2011.
- CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros por medio de instrumentos de patrimonio (noviembre del 2009). Se requiere su aplicación para períodos que inicien a partir del 1 de julio del 2010.

Políticas contables - Las principales políticas contables adoptadas por la Fundación en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de su información financiera, se resumen a continuación:

Unidad monetaria - Los estados financieros que se adjuntan están expresados en Quetzales (símbolo Q) moneda oficial de la República de Guatemala. El tipo de cambio del Quetzal con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, es fijado por la oferta y la demanda en el mercado bancario. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia establecido por el Banco de Guatemala era de Q8.01 y Q8.35 por US\$1.00 respectivamente.

Registro de transacciones en moneda extranjera - Los valores de las transacciones expresadas en moneda extranjera se convierten a moneda local utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de dichas transacciones. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Fundación valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias cambiarias resultantes se aplican a los resultados del periodo en que ocurren.

Arrendamientos operativos: La Fundación ha tomado en arrendamiento los inmuebles en donde se ubican sus oficinas centrales; así como, los inmuebles en los que operan sus agencias. En los contratos respectivos figura como arrendador y basado en una evaluación, de los términos y las condiciones de los contratos, ha determinado que los arrendantes conservan todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los activos. Con base en esta conclusión, la Fundación registra estos arrendamientos como operativos.

Uso de estimados - Las políticas contables que sigue la Fundación están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC), dichas normas 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 requieren 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 en las circunstancias.

Supuestos claves para la estimación de incertidumbres - La determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos requiere la consideración de supuestos claves acerca del futuro, así como otros datos clave para la estimación de incertidumbres, a la fecha del balance, siempre que lleven asociado un riesgo significativo de suponer cambios materiales en el valor de tales activos y pasivos dentro del año próximo.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja, bancos, certificados de depósito a plazo fijo, préstamos por cobrar, proveedores, préstamos por pagar a instituciones bancarias, cuentas por pagar a Finca Internacional Inc., y otras deudas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tal en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan. Debido a la naturaleza de estos activos y pasivos financieros y al plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable. El valor en libros se ajusta con las reservas de valuación que se contabilizan contra el estado de resultados del año, para llevarlos a su valor razonable.

Por lo general los activos y pasivos financieros se liquidan en efectivo en lugar de intercambiarse por instrumentos financieros o por activos o pasivos no financieros.

Activos financieros: La Fundación reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados. Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, la Fundación clasifica, cuando proceda, los activos financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. Esta clasificación es evaluada al cierre del período contable. Seguidamente se incluyen las clasificaciones que aplican para la Fundación.

Activos financieros al valor razonable con cambios en el resultado:- Los activos financieros adquiridos para negociar en un futuro cercano son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Las ganancias o pérdidas surgidas de su negociación y de la variación del valor razonable se reconocen en los resultados del año.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estos activos están medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en los resultados del período cuando los préstamos y cuentas por cobrar se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización. Los préstamos por cobrar representan los saldos pendientes de pago de los préstamos otorgados a un grupo o personas individuales a la fecha de cierre del período contable.

Deterioro de activos financieros:

Activos financieros llevados al costo amortizado - Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Estimación para préstamos de dudosa recuperación - la Fundación sigue la política de registrar una estimación para préstamos y cuentas por cobrar de dudoso cobro, con base en una evaluación periódica de la antigüedad de los saldos por cobrar. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Fundación registró una provisión por este concepto, de acuerdo con un análisis de la antigüedad de saldos la cual fue calculada de la siguiente manera:

<u>Antigüedad</u>	<u>Grupal</u>	<u>Individual</u>
0 Corriente	0.25%	0.45%
1 a 30 días	2%	13%
31 a 60 días	13%	44%
61 a 90 días	30%	73%
91 a 180 días	42%	100%
181 días en adelante	100%	100%

El movimiento de la provisión sobre préstamos por cobrar del período se muestra en la Nota 4 a los estados financieros.

Baja de activos y pasivos financieros:

Activos financieros: Los activos financieros son dados de baja por la Fundación cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Fundación ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros son dados de baja por la Fundación cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero la Fundación cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo incluye los saldos en caja y bancos. Los depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos (inversiones temporales), son considerados como equivalentes de efectivo. Los saldos en bancos están disponibles y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Vehículos, equipo de cómputo, mobiliario y equipo - Estos activos son valuados al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran directamente a los resultados del ejercicio en el cual se incurren. En el caso de gastos importantes en los que se demuestra claramente que resultan en beneficios futuros por el uso de los bienes, más allá de su normalidad de funcionamiento original, se capitalizan como un costo adicional de los mismos. Los activos fijos se deprecian por el monto equivalente al costo de adquisición, por lo que no se asigna valor residual alguno. Al ser depreciados en su totalidad, el costo y la depreciación acumulada se rebajan de las respectivas cuentas. Estos activos se deprecian por el método de la línea recta considerando la vida útil estimada por la administración, utilizando los siguientes porcentajes de depreciación anual.

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Vehículos	5 años	20%
Equipo de cómputo	3 años	33.33%
Mobiliario y equipo	5 años	20%

Deterioro del valor de los activos - De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 36 (NIC 36 "Deterioro de activos"), el monto en libro de los activos se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de los activos excede su monto recuperable o su valor en uso; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Provisiones - Se reconoce una provisión sólo cuando la Fundación tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable (más probable que sí, que lo contrario), que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

Provisión para indemnizaciones - Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la Fundación, según el tiempo de servicio y de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, podrán ser pagadas al empleado en caso de despido injustificado o a sus parientes en caso que éste falleciera. Las compensaciones que se pagan por este concepto se calculan sobre la base de un mes de sueldo más la doceava parte del aguinaldo y bono anual (bono 14) por cada año de servicio prestado. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el total de esta provisión era de Q1,590,470 y Q1,307,281 respectivamente.

Prestaciones laborales - De acuerdo a las leyes laborales vigentes en el país, la Fundación está obligada al pago de las prestaciones siguientes:

Bonificación anual (Bono 14) - La Fundación paga esta prestación en el mes de julio de cada año. Esta prestación se calcula sobre la base de un mes de sueldo.

Aguinaldo - La Fundación paga esta prestación en el mes de diciembre de cada año. Esta prestación se calcula sobre la base de un mes de sueldo.

Vacaciones - Según lo establecido en el Código de Trabajo, todo empleado tiene derecho a gozar un período de vacaciones por un lapso de 15 días hábiles, por cada año de servicio prestado.

Reconocimiento de los ingresos: Los ingresos por intereses sobre préstamos son reconocidos en el estado de resultados cuando se devengan y no cuando se cobran. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se brinda el servicio a un tercero, estos ingresos se muestran en los estados financieros en la cuenta "otros Ingresos".

Eventos subsecuentes - Tal como se indica en la Nota 18 a los estados financieros, Finca Guatemala ha iniciado el estudio para transferir una parte de sus activos y pasivos a una sociedad anónima, controlada por Finca Internacional Inc., a la fecha, el proceso del traslado de los bienes y obligaciones no se ha concretado.

Adicional a lo indicado anteriormente, no se tiene conocimiento de otro hecho posterior ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La integración del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra en la página siguiente:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Caja:				
Efectivo en caja de agencias	Q	2,092,239	Q	1,908,901
Efectivo en cajas chicas		-		40,500
Total del efectivo en caja		<u>2,092,239</u>		<u>1,949,401</u>
Bancos:				
<u>Moneda local</u>				
Banco Agromercantil, S.A.	Monetaria	313,520		3,084,647
Banco Agromercantil, S.A.	Ahorro	-		160,184
Banco G&T Continental, S.A.	Monetaria	1,058,616		6,352,120
Banco Banrrural, S.A.	Monetaria	99,926		124,830
Banco Reformador, S.A.	Línea de Crédito	7,737		-
Total en bancos - moneda local		<u>1,479,799</u>		<u>9,721,781</u>
<u>Moneda extranjera</u>				
Caja US\$ Tesorería		12,020		-
Banco Reformador, S.A.	Monetaria	10,611		250,981
Banco G&T Continental, S.A.	Monetaria	114,513		87,653
Banco Agromercantil, S.A.	Monetaria	2,217		-
Certificados de depósito:				
Banco Agromercantil, S.A.	(a)			9,117,285
Banco G&T Continental, S.A.	(b)	3,405,772		-
Banco Reformador, S.A.	(c)	3,405,772		-
Total moneda extranjera	(d)	<u>6,950,905</u>		<u>9,455,919</u>
TOTAL	Q	<u>10,522,943</u>	Q	<u>21,127,101</u>

- (a) Corresponde al certificado de depósito a plazo fijo número 303 emitido por el Banco Agromercantil, S.A., por un valor de US\$1,091,317 a una tasa de interés del 5.75% con fecha de vencimiento el 3 de marzo de 2010.
- (b) Corresponde al certificado de depósito a plazo fijo número 149320 emitido por el Banco G&T Continental, S.A., por un valor de US\$ 425,000 a una tasa de interés del 2% con fecha de vencimiento 1 de enero de 2011.
- (c) Corresponde al certificado de depósito a plazo fijo número 165625 emitido por el Banco Reformador, S.A., por un valor de US\$ 425,000, a una tasa de interés del 3.75% con fecha de vencimiento 3 de enero de 2011.
- (d) El efectivo en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2010 y 2009, equivale a US\$867,391 y US\$1,151,024 respectivamente.

4. PRÉSTAMOS POR COBRAR - NETO

La integración de préstamos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

		2010		2009
Préstamos por cobrar	Q	86,504,992	Q	54,864,315
Estimación para cuentas incobrables		<u>(1,375,788)</u>		<u>(2,836,450)</u>
PRÉSTAMOS POR COBRAR - NETO	Q	<u>85,129,204</u>	Q	<u>52,027,865</u>

La integración de los préstamos por cobrar clasificado por la antigüedad de la cartera se muestra a continuación:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>			
		%		%		
Corriente	Q	83,363,479	96	Q	47,290,194	86
De 1 a 30 días		1,532,951	2		3,890,786	7
De 31 a 60 días		585,103	1		817,149	2
De 61 a 90 días		298,737	-		667,424	1
De 91 a 180 días		724,722	1		1,648,487	3
De 181 en adelante		-	-		550,275	1
TOTAL	Q	<u>86,504,992</u>	<u>100</u>	Q	<u>54,864,315</u>	<u>100</u>

La cartera vigente al 31 de diciembre de 2010 está integrada por préstamos denominados Créditos Banca Comunal por Q44,781,714 que equivalen al 52% y Créditos Individuales por Q41,723,278 que equivalen al 48% de la totalidad de la cartera. (Al 31 de diciembre de 2009 la cartera estaba integrada por el 50% de Créditos Banca Comunal y el 50% de Créditos Individuales).

Los Créditos Banca Comunal tienen una garantía denominada colateral; esta garantía se utiliza para cubrir las cuotas no canceladas por parte de los asociados; tal como se indica en la Nota 9.

La cartera de créditos garantiza los préstamos otorgados por el Banco Centroamericano de Integración Económica y Banco de Desarrollo Rural, S.A. por un monto de Q9,225,000 y Q1,000,000; tal como se indica en la Nota 10 Préstamos por pagar.

Los movimientos en la estimación para cuentas incobrables durante el año 2010 y 2009 se muestra a continuación:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
Saldo al inicio del año	Q	2,836,450	Q	3,588,477
Provisión registrada en los resultados		3,103,901		3,843,748
Saneamiento de cartera durante el período		<u>(4,564,563)</u>		<u>(4,595,775)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	Q	<u>1,375,788</u>	Q	<u>2,836,450</u>

5. INTERESES POR COBRAR

Corresponden a intereses devengados no cobrados a la fecha de cierre de los estados financieros, estos intereses se acreditan a los resultados del año al momento que se devengan. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2010 era de Q2,624,449 (Q1,562,816 al 31 de diciembre de 2009).

6. PARTES RELACIONADAS

La integración de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra en la página siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Por cobrar</u>		
Finca Internacional Inc. (1)	Q 4,006,790	Q 4,177,195
Intereses por cobrar Finca Internacional Inc.	<u>28,542</u>	<u>26,245</u>
TOTAL	<u>Q 4,035,332</u>	<u>Q 4,203,440</u>
<u>Por pagar</u>		
Gastos por pagar a Finca International Finca Capital LLC (2)	Q 165,691	Q 160,570
	<u>1,426,417</u>	<u>2,228,952</u>
TOTAL	<u>Q 1,592,108</u>	<u>Q 2,389,522</u>

(1) Préstamo otorgado a Finca Honduras por un importe de US\$500,000, el cual está garantizado fiduciariamente por Finca Internacional Inc., a un plazo de 6 años y devenga una tasa de interés anual del 5%.

(2) Corresponde al saldo de los préstamos otorgados por FINCA CAPITAL FUND LLC. El préstamo inicial fue de US\$400,000, desembolsado en tres partes, el primer desembolso fue de US\$200,000 a una tasa de interés anual del 9.32%, los siguientes dos desembolsos fueron de US\$100,000 cada uno a una tasa de interés anual de 9.14% y 9.17% respectivamente. El saldo en US Dólares al 31 de diciembre era de US\$178,000 (US\$266,800 al 31 de diciembre de 2009) y su plazo vence el 31 de diciembre de 2012.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La integración de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Agente G&T Continental, S.A.	Q -	Q 437,730
Intereses por cobrar Investisseur Et Partenaire Pour Le Developpement	-	190,446
Cuentas por cobrar a empleados	67,828	116,734
Intereses por cobrar	-	67,099
Intereses por cobrar Banrural, S.A.	-	54,563
Intereses pagados a FCT-KFW	-	18,512
Gastos pagados por anticipado	54,248	187,069
Remodelaciones y acondicionamiento de agencias	386,528	676,494
Depósitos en garantía sobre arrendamientos	321,456	344,338
Formato cheque forma continua	-	197,569
Gastos por amortizar (otros)	-	38,289
Líneas telefónicas	-	17,224
Proval - efectivo en tránsito	236,000	-
Otras menores	<u>10,022</u>	<u>20,803</u>
TOTAL	<u>Q 1,076,082</u>	<u>Q 2,366,870</u>

8. VEHÍCULOS, EQUIPO DE CÓMPUTO, MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento de estas cuentas y su depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>				
Saldo al 1 de enero de 2009	Q 3,000,168	Q 2,492,121	Q 1,830,705	Q 7,322,994
Adiciones	887,430	1,145,473	168,485	2,201,388
Bajas	<u>-</u>	<u>(937,218)</u>	<u>(383,265)</u>	<u>(1,320,483)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	Q <u>3,887,598</u>	Q <u>2,700,376</u>	Q <u>1,615,925</u>	Q <u>8,203,899</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	Q 3,887,598	Q 2,700,376	Q 1,615,925	Q 8,203,899
Adiciones	221,498	199,095	464,540	885,133
Bajas	<u>(31,410)</u>	<u>(82,109)</u>	<u>(244,161)</u>	<u>(357,680)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	Q <u>4,077,686</u>	Q <u>2,817,362</u>	Q <u>1,836,304</u>	Q <u>8,731,352</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldo al 1 de enero de 2009	Q 1,663,034	Q 547,180	Q 932,523	Q 3,142,737
Adiciones	940,189	195,384	40,325	1,175,898
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	Q <u>2,603,223</u>	Q <u>742,564</u>	Q <u>972,848</u>	Q <u>4,318,635</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	2,603,223	742,564	972,848	4,318,634
Adiciones	795,603	528,144	274,827	1,598,574
Bajas	<u>(22,654)</u>	<u>(55,102)</u>	<u>(241,747)</u>	<u>(319,503)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	Q <u>3,376,171</u>	Q <u>1,215,606</u>	Q <u>1,005,928</u>	Q <u>5,597,705</u>
<u>Valor en libros</u>				
Saldos al 31 de diciembre 2009	Q <u>1,284,377</u>	Q <u>1,957,812</u>	Q <u>643,077</u>	Q <u>3,885,264</u>
Saldos al 31 de diciembre 2010	Q <u>701,517</u>	Q <u>1,601,756</u>	Q <u>830,376</u>	Q <u>3,133,647</u>

9. GARANTÍA COLATERAL BANCOS COMUNALES

La compañía ha establecido como política descontar un porcentaje sobre los préstamos entregados a sus clientes con la categoría de Bancos Comunales, estos fondos sirven para cubrir posibles atrasos en los pagos. El porcentaje a descontar se establece por el estatus que tenga cada asociado, el porcentaje de descuento oscila entre 5% y 10% sobre el monto del préstamo; el 5% se aplica cuando es un asociado que ha solicitado un nuevo préstamo y ha cumplido de forma responsable. La cantidad retenida se reintegra al asociado cuando éste concluye el pago del préstamo adquirido y decide terminar su relación con la Fundación. Al 31 de diciembre de 2010 el saldo de esta cuenta asciende a Q8,114,692 (Q8,420,785 al 31 de diciembre de 2009).

10. PRÉSTAMOS POR PAGAR

La integración de préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

<u>DESCRIPCIÓN DEL PRÉSTAMO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco de Desarrollo Rural, S.A. línea de crédito número 3099005132, garantizado con la cartera de clientes hasta por Q2,500,00 y garantía fiduciaria hasta por Q2,142,000. El plazo de este préstamo venció el 14 de noviembre de 2010. Actualmente está en proceso de renegociación. Monto original del préstamo es de Q3,892,000. Tasa de interés del 12% anual.	Q 1,000,000	Q 1,371,126
Banco Reformador, S.A. línea de crédito para otorgar préstamos a micro y pequeña empresa, vence el 19 de septiembre de 2011. El monto original del préstamo es de Q8,000,000. Tasa de interés 7.5% anual con garantía fiduciaria.	8,000,000	-
Banco Internacional, S.A. Contrato de crédito bancario en cuenta corriente con garantía fiduciaria. El plazo es de un año contado desde el 27 de septiembre de 2010, con vencimiento el 26 de septiembre de 2011. Monto original del préstamo es de Q5,000,000. Tasa de interés 8.5% anual.	4,902,175	-
Banco Internacional, S.A. Contrato de crédito en cuenta corriente número 336045009123 con garantía fiduciaria. El plazo de este préstamo venció el 15 de mayo de 2010. El valor original del préstamo era Q8,000,000. Tasa de interés del 12.59% anual.	-	5,957,299
VAN	Q 13,902,175	Q 7,328,425

VIENEN	Q	13,902,175	Q	7,328,425
Inversiones Et Partenaire.				
El plazo de este préstamo venció el 10 de octubre de 2010. Monto original del préstamo era US\$1,000,000. Tasa de interés del 9.25% anual sobre el saldo del capital.				
			-	8,354,390
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwilelingslanden N.V. (FMO). Pagare con vencimiento el 12 de enero de 2012, por un monto de Q8,371,139.01 equivalentes a €750,000. Tasa de interés 4.5% anual sobre el saldo del capital. Préstamo a pagar en Quetzales.				
		4,185,570		6,278,354
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwilelingslanden N.V. (FMO). Pagaré a un plazo de 4 años, contados a partir del 4 de octubre de 2010 y con vencimiento el 1 de octubre de 2014, monto original del préstamo es de Q17,491,648 equivalentes a €1,600,000. Tasa de interés del 4.25% anual sobre el saldo del capital. Préstamo a pagar en Quetzales.				
		17,491,648		-
Banco Centroamericano de Integración Económica - BCIE.				
Línea de crédito global, contrato número 1963 con fecha 16 de abril de 2009 por un importe de US\$2,500,000 dólares, con validez de hasta un año renovable. El 30 de septiembre de 2009 se recibió la primera cantidad, a pagar en 4 cuotas semestrales de Q1,025,000 cada una a partir del 27 de julio de 2010 al 27 de abril de 2011. Garantizado con cartera de préstamos de Finca Guatemala.				
		<u>9,225,000</u>		<u>4,100,000</u>
TOTAL DE LOS PRÉSTAMOS		44,804,393		26,061,169
MENOS PORCIÓN A LARGO PLAZO		<u>(15,343,812)</u>		<u>(5,493,699)</u>
PORCIÓN A CORTO PLAZO	Q	<u>29,460,581</u>	Q	<u>20,567,470</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La integración de las cuentas que conforman el rubro de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Indemnizaciones	Q	1,590,470	Q	1,307,281
Catorceavo mes (Bonificación anual)		435,394		509,163
Vacaciones		558,044		343,901
Treceavo mes (Aguinaldo)		<u>102,044</u>		<u>113,566</u>
TOTAL	Q	<u>2,685,952</u>	Q	<u>2,273,911</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS

La integración de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Intereses por pagar sobre préstamos	Q	648,829	Q	70,098
Proveedores		246,827		785,300
Seguro MAFPRE		258,197		-
Intereses sobre préstamos cobrados por anticipado		52,042		-
Cuentas por pagar Agente G&T Continental, S.A.		-		350,179
Retenciones e impuestos		255,171		210,338
TOTAL	Q	<u>1,461,066</u>	Q	<u>1,415,915</u>

13. DEUDA SUBORDINADA

Contrato de préstamo subordinado otorgado por Finca Internacional Inc., por un importe de US\$2,573,912 que equivalen Q19,757,195, este préstamo fue pactado con vencimiento a siete años, contados a partir de la fecha del contrato (10 de noviembre de 2006) a una tasa de interés del "0%" y pago del capital al vencimiento del plazo.

En acta número 19 del Consejo Directivo, consta que en la reunión extraordinaria celebrada el 10 de noviembre de 2006, los miembros del Consejo Directivo de la Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria, decidieron que este préstamo se contabilizara como parte de las cuentas de patrimonio.

14. GASTOS DE PERSONAL

La integración de gastos de personal al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Sueldos y salarios	Q	12,177,817	Q	13,822,680
Prestaciones, incentivos y otros beneficios		3,143,472		3,686,749
Seguro social		1,255,536		1,453,933
Provisión para indemnización		1,139,100		1,354,412
Seguro de empleados		56,550		705,623
TOTAL DE GASTOS DE PERSONAL	Q	<u>17,772,475</u>	Q	<u>21,023,397</u>

15. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

La integración de gastos generales y de administración al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Arrendamientos de inmuebles - agencias	Q 2,755,669	Q 2,474,270
Comunicaciones (internet, teléfono, correo, etc.)	2,334,996	2,266,364
Gastos de movilización	1,915,679	2,770,520
Asistencia técnica, gastos reembolsables	1,769,359	1,325,905
Seguridad	1,176,336	1,158,921
IT honorarios profesionales	979,033	88,729
Reparación y mantenimiento	920,162	1,241,696
Servicios Generales	837,551	961,184
Seguros	705,422	498,522
Impuestos y Derechos	635,332	4,513
Papelería, útiles y tóner	540,292	583,405
Oficina de créditos	459,066	675,345
Reuniones y atenciones	426,624	313,831
Cargos bancarios	379,643	499,994
Honorarios profesionales - legal	320,579	442,729
Gastos de vehículos	307,614	440,851
Mercadeo	195,476	798,081
Capacitación y contratación	164,331	22,553
Asesorías y auditoría	120,945	123,059
Intereses no cubiertos por seguro	43,317	-
Impresiones	24,868	-
Membresías y suscripciones	21,501	18,780
TOTAL GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN	Q <u>17,033,795</u>	Q <u>16,709,252</u>

16. GASTOS POR INTERESES

La integración de gastos financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses sobre obligaciones (préstamos)	Q 2,709,395	Q 4,025,049
Otros	-	235
Total	Q <u>2,709,395</u>	Q <u>4,025,284</u>

17. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Fundación está expuesta a diferentes tipos de riesgos relacionados con instrumentos financieros que en conjunto con la administración del riesgo de su actividad, trata de minimizar. Los riesgos relacionados con instrumentos financieros comprenden el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Junta Directiva revisa y aplica políticas para el manejo de cada uno de los riesgos mencionados y verifica como la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos que han sido aprobados por dicho órgano de administración. Para el efecto, la Junta Directiva es asistida en su función de verificación por Auditoría Interna y Control Interno.

Los riesgos a que está expuesta la fundación derivados del uso de instrumentos financieros son los siguientes:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se origina cuando una de las partes del instrumento financiero deja de cumplir sus obligaciones y ocasiona pérdidas a la otra parte. Este riesgo se origina principalmente por la cartera de los préstamos denominados "Créditos banca comunal y Créditos individuales".

Para minimizar el impacto del riesgo crediticio, la Fundación ha diseñado políticas y procedimientos tendientes a evaluar la capacidad de pago de los potenciales usuarios de crédito a través de una sólida evaluación del crédito mediante técnicas de evaluación de riesgos, aplicadas por personal calificado, eficiente y profesional; lo cual le permite filtrar e identificar los riesgos crediticios antes de otorgar el crédito. Otro factor utilizado para disminuir el riesgo crediticio es el obtener una adecuada garantía, que dependiendo del tipo de crédito puede ser: fiduciaria, prendaria, hipotecaria, solidaria o de un colateral en efectivo.

La Fundación tiene como política la ejecución de procedimientos de verificación de créditos a todos los solicitantes. Así mismo, los créditos por cobrar son monitoreados continuamente, resultando así un nivel de incobrabilidad reducido. La exposición máxima de riesgo y la provisión que ha establecido para el deterioro que representa su estimación de las pérdidas evaluadas en relación con su cartera crediticia se muestra en la Nota 4, a los estados financieros.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo que puede encontrar la Fundación para obtener los fondos necesarios para cumplir compromisos asociados a los instrumentos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Fundación para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible que siempre tendrán suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de FINCA GUATEMALA y DE FINCA INTERNACIONAL INC.

Administración del riesgo de liquidez

La administración se asegura en el manejo de la liquidez, mantener el efectivo disponible para liquidar los gastos operacionales esperados. La gerencia mantiene estricto control de los niveles de préstamos por cobrar con el fin de mantener la liquidez. Las inversiones en cartera de préstamos se financian con el efectivo provisto por los resultados acumulados y con financiamiento recibido de instituciones financieras locales y del exterior.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros se muestran a continuación:

	<u>Total</u>	<u>Vencido</u>	<u>A pagar en el 2011</u>	<u>A pagar en el 2012</u>
Garantías colaterales				
Bancos Comunes	Q 8,114,692	Q 5,820,533	Q 2,294,159	Q -
Préstamos por pagar	44,804,393		29,460,581	15,343,812
Beneficios a empleados	2,685,952	-	2,685,952	-
Partes relacionadas	1,592,108	-	-	1,592,108
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>1,461,066</u>	<u>-</u>	<u>1,461,066</u>	<u>-</u>
Total del pasivo	<u>Q 58,658,211</u>	<u>Q 5,820,533</u>	<u>Q 35,901,758</u>	<u>Q 16,935,920</u>

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo que se produzcan pérdidas de valor en una cartera como consecuencia de los factores de riesgo de los que depende dicha cartera, tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

- Riesgo de tasas de cambio: La Fundación posee activos y pasivos en US Dólares que están afectados por la variación en los tipos de cambio, lo cual impacta directamente en los resultados de operación y en los montos en Quetzales que son necesarios para atender sus obligaciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares en al 31 de diciembre de 2010 y 2009 en, se muestran a continuación:

Dólares de los estados Unidos de América:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos	US\$ <u>1,367,391</u>	US\$ <u>1,151,024</u>
Pasivos	US\$ <u>178,000</u>	US\$ <u>1,766,800</u>
Total posición monetaria activa (pasiva) en US Dólares	US\$ <u>1,189,391</u>	US\$ <u>(615,776)</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos y pasivos monetarios de la Fundación denominados en Dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados financieros, los cuales eran, de Q8.01 y Q8.35 por US\$1.00 respectivamente.

- Riesgo de tasas de interés: La Fundación está expuesta al riesgo de incrementos en las tasas de interés principalmente en sus documentos por pagar a corto y largo plazo con instituciones financieras, con las cuales ha pactado tasas variables de interés de acuerdo a las condiciones del mercado.

18. DONACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE LA FUNDACIÓN

FINCA GUATEMALA opera en una línea de doble fondo de ayuda social y sostenibilidad, para apoyar las operaciones de los programas de préstamos. Los préstamos son reembolsados y luego el principal es prestado de nuevo, recirculando a través de una comunidad muchas veces, con lo cual se logra un efecto multiplicador. Desde hace muchos años Finca Guatemala ha proporcionado con éxito servicios financieros a la población no bancarizada en Guatemala; sin embargo, debido al éxito de sus operaciones; actualmente, este crecimiento requiere financiamiento más allá de la capacidad de las donaciones, los fondos de donaciones y flujo de dinero en efectivo generado internamente. En tal sentido y con el fin de obtener capital adicional para atender la creciente demanda de microcréditos y la expansión de sus operaciones y servicios, se ha determinado que Finca Guatemala puede llevar a cabo mejor su misión mediante la conversión a una institución financiera que ampliará su capacidad para ofrecer nuevos productos y servicios y prepararla para una posible expansión en el sector financiero regulado.

Con este propósito, Finca Internacional Inc., ha decidido trasladar las operaciones de Finca Guatemala a una Sociedad Anónima, por medio de la donación de parte de sus activos y pasivos. Para este propósito Finca Internacional Inc., espera controlar esta nueva institución a través de una compañía holding; en la cual, Finca Internacional Inc., será la principal accionista. Con este cambio de entidad y forma legal, se pretende obtener mayores recursos financieros e inversores orientados a unirse al desarrollo y expansión de las operaciones. Finca Internacional Inc., mantendrá el control de la operación, no habrá cambio en la misión y ninguna persona se beneficiará de la creación de la compañía holding. Finca Guatemala como una sociedad por acciones de responsabilidad limitada, formará parte del grupo de instituciones que conforman Finca Internacional Inc. Se espera que con este cambio la nueva Sociedad Anónima tenga un capital suficiente para cumplir con su misión y reducir al mínimo las interrupciones en la transferencia a los clientes.

Finca Guatemala, continuará prestando servicios no financieros; tales como, educación financiera, asistencia técnica a micro emprendedoras, capacitación y administración de proyectos con clara orientación social. Al 31 de diciembre de 2010, aún no se había aprobado las cuentas y saldos de los activos y pasivos de la Fundación, que serán trasladados a la nueva sociedad.

Finca Guatemala y Finca Internacional Inc., están efectuando estudios para determinar cuál será el mejor procedimiento para el traslado de las operaciones y los principales activos y pasivos a la nueva sociedad anónima, dentro del marco legal, fiscal y contable para evitar todo tipo de contingencias en este proceso. Se estima que el proceso de migración de activos y pasivos será concluido en mayo de 2011.

19. COMPROMISOS

Contratos de arrendamiento:

Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria, ha suscrito contratos de arrendamiento por los inmuebles que utiliza como agencias, el detalle de estos contratos se muestra a continuación:

<u>Agencia</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de terminación</u>		<u>Importe proyectado por un año</u>
Oficina Central	Jorge Klee Arenales	15/02/2008	14/02/2011	Q	506,119
Villa Nueva	Mercedes Flores	-	-		48,000
Apartamento gerencia de negocios	Hotel Normandy, S.A.	20/07/2010	19/07/2011		119,148
Academia San Lucas	Edna Pérez Masaya	04/08/2010	04/07/2011		72,000
Apartamento gerencia general	Inversiones Magníficas	01/10/2010	30/09/2011		201,600
Calzada san Juan	Nuevos Almacenes, S.A.	01/07/2009	30/06/2011		254,338
Villa Nueva	Verano, S.A.	01/07/2008	31/05/2011		36,428
Jutiapa	Augusto Enrique Ordoñez	01/06/2009	31/05/2011		82,215
Chiquimula	Marvin E. Quinteros	01/06/2009	31/05/2011		57,600
Jalapa	Carlos Rodolfo Lorenzana	01/07/2009	30/06/2010	1	78,000
Escuintla	Anabel Hasbum	01/11/2008	30/10/2010	1	152,222
Zona 17	Inmobiliaria Capriati S.A.	15/10/2008	14/10/2010	1	195,699
Santa Lucía	Rafael Enrique Duarte	01/05/2010	30/04/2011		92,439
San Marcos	Martha María Soto y Soto	01/05/2009	30/04/2010	1	68,200
Zona 4	Silvia M. de Jesús Ruano	01/01/2009	31/12/2010	1	108,730
Boca del Monte	Juana Mendizábal	15/04/2007	14/04/2008	1	21,504
Mazatenango	Hugo Abraham Gordillo	01/10/2008	30/09/2010	1	68,400
Barberena	Julio Oliver Hernández	01/01/2010	31/12/2011		63,530
Puerto San José	Jorge Eduardo Méndez	14/11/2009	13/11/2010	1	60,401
Quetzaltenango	Carol Soto Wiegand	01/02/2008	31/01/2011		227,370
Huehuetenango	Honorio Ovalle Cifuentes	01/05/2008	30/04/2010	1	110,670
Coatepeque	Lilian Rocío Colina Q.	01/06/2008	31/05/2010	1	75,600
Quiché	María Cristina Catalán C.	01/10/2009	30/09/2010	1	87,360
Cobán	Ilse Patricia Ponce F.	15/12/2008	14/12/2010	1	87,360
Jacaltenango	Juan Rosalio Camposeco	01/02/2009	31/01/2011		48,000
Camoja	Miguel Ángel Alvarado H.	01/03/2009	28/02/2011		36,304
Salamá	María C. Ramírez	01/02/2009	31/01/2011		26,880
Sololá	Emilia Alma Ralón N.	01/05/2009	30/04/2011		108,000
Totonicapán	Contrato en proceso				2,300
TOTAL				Q	<u>3,096,417</u>

(1) estos contratos están en proceso de renovación para la ampliación del plazo de vigencia, así como el monto de la renta.

20. CONCILIACIÓN DE ACUERDO A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El detalle de los ajustes que la Fundación realizó para poder presentar sus estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera emitidas el International Accounting Standards Board (IASB) al 31 de diciembre de 2009, se muestra a continuación:

<u>Al 31 de diciembre 2009</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad</u>
Saldo según Fundación	Q 86,632,267	Q 40,587,753	Q 43,044,514	Q 3,101,536
Intereses devengados sobre préstamos al 31 de diciembre de 2009	1,562,816	-	1,562,816	1,562,816
Intereses devengados sobre cuentas con Finca Internacional Inc.	29,755	-	29,755	29,755
<u>Otros ajustes:</u>				
Regularización de préstamo Banco Reformador, S.A.	(51,480)	(51,480)	-	-
Regularización de préstamo FMO	-	25,028	(25,028)	(25,028)
Saldo de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera	<u>Q 85,173,358</u>	<u>Q 40,561,301</u>	<u>Q 44,612,057</u>	<u>Q 4,669,079</u>