

**Fundación Internacional para  
la Asistencia Comunitaria/  
Finca Guatemala**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

Lara, Aranky, Ramos & Asociados, S.C.

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA/ FINCA GUATEMALA

## CONTENIDO

---

	<b>Página</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005	
Balances Generales	2
Estados de Ingresos y Gastos	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Junta Directiva  
Finca Guatemala

Hemos auditado los balances generales adjuntos de FINCA Guatemala, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Fundación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, en base en nuestras auditorías.

Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye examinar, con base en pruebas selectivas la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Finca Guatemala al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera (NIIF).

**Lara, Aranky, Ramos  
& Asociados, S.C.**

Miembro de:

**Deloitte**



Lic. Luis Ramos Alavedra  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. 807

Guatemala, 17 de marzo de 2007

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA/ FINCA GUATEMALA

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresado en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2006	2005
<b>CIRCULANTE</b>			
Caja y bancos	2	Q. 6,358,083	Q. 4,731,051
Préstamos por cobrar	1d y 3	22,829,925	15,517,301
Intereses por cobrar		3,141,440	1,698,467
Cuentas por cobrar	4	32,919	80,145
Pagos anticipados		168,987	120,666
Total activo circulante		<u>32,531,354</u>	<u>22,147,630</u>
ACTIVOS FIJOS	1e y 5	1,711,186	1,080,067
OTROS ACTIVOS	6	<u>205,302</u>	<u>152,938</u>
Total activos		<u>Q. 34,447,842</u>	<u>Q. 23,380,635</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Depósitos en garantía de entidades comunales		Q. 2,817,411	Q. 2,243,325
Cuentas por pagar	7	1,370,958	1,118,606
Provisión para contingencias	1f	802,755	1,481,130
Préstamos comerciales a corto plazo	8	7,230,846	5,244,399
Préstamo Finca Internacional		<u>3,798,075</u>	<u>1,518,061</u>
		<u>16,020,045</u>	<u>11,605,521</u>
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos comerciales	8	<u>6,836,535</u>	<u>2,438,792</u>
DONACIONES POR UTILIZAR	1g	<u>31,557</u>	<u>73,111</u>
Total pasivo		<u>22,888,137</u>	<u>14,117,424</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Patrimonio fundacional		78,260	78,260
Donaciones capitalizadas		6,570,441	6,300,983
Utilidades retenidas		<u>4,911,004</u>	<u>2,883,968</u>
Total patrimonio		<u>11,559,705</u>	<u>9,263,211</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>Q. 34,447,842</u>	<u>Q. 23,380,635</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA/ FINCA GUATEMALA

## ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
INGRESOS:	1b		
Intereses sobre préstamos		Q. 14,033,836	Q. 9,495,068
Donaciones operativas			29,358
Otros ingresos		43,292	279,265
		14,077,128	9,803,691
GASTOS:			
NO RESTRINGIDOS			
Gastos financieros	9	2,752,695	1,597,973
Gastos directos de crédito	10	6,191,035	4,465,103
Gastos indirectos de crédito (administrativos)	11	4,562,584	2,296,289
Diferencial cambiario (neto)		29,454	16,906
		13,535,768	8,376,271
OTROS INGRESOS			
Ingresos (gastos) de ejercicios anteriores	12	1,859,419	(71,727)
Exceso de ingresos sobre gastos		Q. 2,400,779	Q. 1,355,693

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA/ FINCA GUATEMALA

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Expresado en Quetzales)

	Saldo al 01 de enero de 2006	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2006
No restringido				
Aportación patrimonial	Q. 78,260	_____	_____	Q. 78,260
Donaciones (Nota 1g)	6,300,983	269,459	_____	6,570,442
Resultados acumulados				
De ejercicios anteriores	734,961	1,355,693		2,090,654
Ajuste a NIIF (1m)	793,363		(373,743)	419,620
Anteriores	(49)			(49)
Utilidad del período	1,355,693	2,400,779	(1,355,693)	2,400,779
	2,883,968	3,756,472	(1,729,436)	4,911,004
	<u>Q. 9,263,211</u>	<u>Q. 4,025,931</u>	<u>Q. (1,729,436)</u>	<u>Q. 11,559,706</u>

Las notas adjuntas son parte 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 2006 Y 2005 (Expresado en Quetzales)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Exceso de ingresos sobre gastos	Q. 2,400,779	Q. 1,355,693
Ajustes para conciliar los ingresos y gastos y el efectivo obtenido en las operaciones:		
Depreciaciones	546,905	378,921
Estimación de préstamos dudosos	71,193	66,998
Ajuste de ejercicios anteriores	(373,743)	(49)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	47,226	634,685
Préstamos por cobrar	(7,383,817)	(6,464,416)
Intereses sobre préstamos por cobrar	(1,442,973)	(1,082,679)
Pagos anticipados	(48,321)	(120,666)
Otros activos	(52,364)	(69,448)
Cuentas por pagar	252,351	506,493
Depósitos en garantía de entidades comunales	574,086	960,688
Provisión para contingencias	(678,375)	409,961
Donaciones por utilizar	(41,554)	73,111
Efectivo neto usado en actividades de operación	(6,128,607)	(3,350,708)
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos fijos	(1,178,025)	(515,672)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,178,025)	(515,672)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento en donaciones	269,459	1,963,199
Préstamos bancarios	6,384,190	3,975,559
Préstamo Finca Internacional	2,280,014	742,283
Efectivo neto obtenido en actividades de financiamiento	8,933,664	6,681,041
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	1,627,032	2,814,661
<b>SALDO DE CAJA Y BANCOS AL INICIO DEL PERÍODO</b>	4,731,051	1,916,390
<b>SALDO DE CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERÍODO</b>	Q. 6,358,083	Q. 4,731,051

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA/ FINCA GUATEMALA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresadas en Quetzales)

---

### 1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Operaciones** - La Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria/ Finca Guatemala, fue creada mediante acta suscrita por los asociados fundadores el 26 de febrero de 1997 adquiriendo su personalidad jurídica en esa misma fecha. Es una asociación cuya naturaleza es de carácter privado, no lucrativa, apolítica y con el fin de promover asistencia técnica y financiera para el desarrollo integral, económico y social de los guatemaltecos.

Actualmente la Fundación proporciona créditos a mujeres que se dedican a diferentes actividades de microempresa agrupadas en un promedio de 15 miembros cada grupo bajo el nombre de Entidades Comunales. Cada crédito otorgado tiene una duración de 4 ó 6 meses a una tasa del 4% mensual.

**Principales Políticas Contables** - A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros.

- a. **Adopción de Normas Internacionales de Contabilidad para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros** - El 4 de julio de 2001 el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores - IGCPA publicó una resolución mediante la cual oficializó la adopción de las normas internacionales de contabilidad - NIC para la preparación y presentación de los estados financieros en Guatemala. La resolución del IGCPA entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2002 para las empresas y entidades cuyo período fiscal termina el 31 de diciembre, que es el caso de la Asociación. A partir de esa fecha las NIC se convirtieron en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Guatemala.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, considerándolas como principios básicos contables por primera vez a partir del 1 de enero de 2004. La adopción de las NIC durante 2004 generó ajustes que tuvieron un efecto en las utilidades acumuladas al inicio del año en Q. 419,620.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que siguen las Compañías están de acuerdo con normas internacionales de contabilidad, las 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 en las circunstancias.

En mayo de 2002 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

que son un grupo de normas que incluyen: (a) Las Normas Internacionales de Información Financiera, (b) Las Normas Internacionales de Contabilidad y (c) Las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (anteriormente conocidas como SIC).

En consecuencia, actualmente las NIC forman parte de las NIIF.

- b. **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se reconocen por el método de lo devengado.
- c. **Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamos bancarios en cuenta corriente, cuentas por pagar a Finca Internacional, proveedores y otras cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tales 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 corto 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 los 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.

- d. **Estimación para Préstamos Dudosos** - Al 31 de diciembre de 2006 la Fundación registró una provisión por este concepto, de acuerdo a un análisis de la antigüedad de saldos la cual fue calculada de la siguiente manera:

1%	-	1 a 30 días
25%	-	31 a 60 días
50%	-	61 a 90 días
75%	-	91 a 180 días
100%	-	181 días en adelante

El movimiento de la provisión sobre préstamos por cobrar del período fue:

#### **Estimación Cuentas Incobrables**

Saldo inicial al 01/01/2006	Q.	176,653
(+) Provisión del período		84,381
(-) Saneamiento de cartera		<u>(13,188)</u>
Saldo final al 31/12/2006	Q.	<u>247,846</u>

Dicha provisión se registró de acuerdo a un análisis financiero de la cartera, en la cual se descontó el valor de los depósitos de las entidades comunales.

- e. **Activos Fijos** - Se registran al costo. Las normas internacionales de contabilidad establecen las depreciaciones de acuerdo con la vida útil estimada de los activos. La depreciación de los bienes se calcula utilizando el método de línea recta y aplicando tasas fiscales en los siguientes porcentajes, las cuales se consideran apropiadas en las circunstancias:

	<b>Vida útil estimada</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Mobiliario y equipo	5 años	20%
Equipo de cómputo	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%
Otros activos	10 años	10%

- f. **Provisión para Contingencias** - La compañía crea reservas para futuras contingencias legales, fiscales, cambios de estructura, de tecnología y otros. Al 31 de diciembre 2006 y 2005 la provisión asciende al monto de Q. 802,755 y Q. 429,147 respectivamente
- g. **Donaciones** – Son aportaciones provenientes de Finca Internacional, las cuales al ser recibidas son registradas como Donaciones por Utilizar. Al efectuarse los desembolsos se cargan a cartera y posteriormente se capitalizan dichas donaciones.
- h. **Contratos de Arrendamiento** –

<b>Ubicación</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vence</b>	<b>Monto</b>
38 Avenida "A" 0-82 zona 7 Villas del Pedregal	1-Mar-04	28-Feb-05	\$ 600
Avenida Elena 17-59 zona 1 de La Capital	15-Sep-06	14-Sep-07	\$ 160
38 Avenida "A" 0-47 zona 7 Villas del Pedregal	15-Sep-05	14-Sep-06	\$ 500
38 Avenida "A" 0-89 zona 7 Villas del Pedregal	1-Jul-06	30-Jun-07	\$ 896
avenida 6-51 zona 1 Municipio de Villa Nueva	1-Jan-05	31-Jan-05	Q .3,500
5 avenida 10-56 zona 17 residenciales del Norte	1-Nov-04	31-Oct-05	Q .3,750
4 avenida 1-70 zona 1 Escuintla	1-Dec-04	30-Nov-06	Q .1,680
4 avenida 1-70 zona 1 Apartamento B Escuintla	1-May-06	30-Apr-07	Q .1,568
4 avenida 1-70 zona 1 Apartamento A Escuintla	1-May-06	30-Apr-07	Q .1,568
Santa Lucia Cotzumalguapa	01-mar-06	28-feb-07	Q .1,100
Calle Transito Rojas 0-66 zona 6 barrio Chipilapa Jalapa	1-Jan-06	31-Dec-06	Q .1,680
3 avenida 4-37 zona 1 Jutiapa	1-Jan-05	31-Dec-06	Q .2,000
5 calle y 6 avenida zona 1 Centro comercial El Roble local 3, Chiquimula	1-Feb-05	31-Jan-07	Q .3,000

Todos los contratos de arrendamiento automáticamente se prorrogan, a voluntad de ambas partes a otro plazo igual, al indicado.

- i. **Uso de Estimados** – Los estados financieros son preparados de conformidad con normas internacional de contabilidad, y en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la Gerencia. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados.

j. **Valuación de Transacciones en Moneda Extranjera** - Los gastos en operaciones cambiarias se trasladan a resultados en el momento en que ocurren. Los saldos en moneda extranjera son valuadas en la fecha de cierre de acuerdo con las tasas oficiales existentes en ese momento.

k. **Gestión de Riesgos** –

**De Precio:**

Por fluctuación en tipos de cambio y variaciones en tasas de interés:

La Compañía no tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas a las que está expuesta por fluctuación en los tipos de cambio en moneda extranjera y a pérdidas por variaciones en tasas de interés de activos y pasivos. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el monto de los activos en moneda extranjera asciende a US\$ 41,288 y US\$ 300,151 respectivamente, que corresponde básicamente a depósitos bancarios y el monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$ 1,222,200 para el año 2006 que corresponde a préstamos bancarios y Finca Internacional.

**De Liquidez:**

Se estima que no existe una exposición importante al riesgo de liquidez, ya sea originado por la posibilidad de que los clientes no puedan cumplir con sus obligaciones con la Compañía dentro de los términos normales establecidos, o bien, porque la Compañía tenga dificultades para obtener fondos para cumplir con sus compromisos asociados con activos y pasivos financieros.

l. **Deterioro del Valor de Activos** - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor del activo para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, no existían indicadores de pérdidas por deterioro del valor en libros de los activos fijos por lo que no fue necesario realizar una estimación de su importe recuperable.

m. **Ajustes a NIIF** - Fueron efectuados ajustes extracontables principalmente por la implementación de las normas internacionales de contabilidad, con el propósito de presentar los estados financieros en forma razonable de acuerdo con el método de lo devengado. Para el 2006 se incluyó un ajuste registrando la cuenta de intereses sobre préstamos por cobrar por Q. 1,442,973 contra la cuenta de ingresos y para el período 2005 el ajuste fue registrado con cargo a dicha cuenta por Q. 1,698,467 contra las utilidades acumuladas en el patrimonio, debido a que su origen corresponde a años anteriores.

Adicionalmente se eliminó la provisión para indemnizaciones, para el 2006, que asciende a la cantidad de Q. 373,473.

## 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre el saldo se integra así:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Caja chica	Q. 67,000	Q. 20,000
Bancafé (D.M.)	708	2,030,084
Bancafé (ahorro)		2,336,279
Banco Industrial (ahorro)		2,026
Bancasol (D.M.)	330,499	325,662
Banco Agromercantil (Ahorro)	2,817,411	
Banco G & T (monetario)	34,639	
Banrural (monetario)	827,834	
Banco SCI (Dolares)	2,279,992	
Fondo incentivo para clients		17,000
	<u>Q. 6,358,083</u>	<u>Q. 4,731,051</u>

## 3. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Se integran así:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Préstamos a entidades comunales	Q. 23,077,771	Q. 15,693,954
(-) Estimación para préstamos dudosos	<u>(247,846)</u>	<u>(176,653)</u>
	<u>Q. 22,829,925</u>	<u>Q. 15,517,301</u>

<b>Antigüedad de saldo</b>	<b>Porcentaje a aplicar</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Vigente	0	Q. 16,328,491	Q. 12,156,549
1 a 30 días	1%	6,316,139	3,353,524
31 a 60 días	25%	411,035	161,087
61 a 90 días	50%	13,028	15,750
91 a 180 días	75%	7,092	6,444
181 días en adelante	100%	<u>1,986</u>	<u>600</u>
		<u>Q. 23,077,771</u>	<u>Q. 15,693,954</u>

Para el cálculo de estimación de cuentas incobrables primero se aplican el valor de los depósitos de garantía de las Entidades Comunales.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Cuentas por cobrar a empleados	Q. 23,344	Q. 27,281
Cuentas varias por cobrar	350	22,427
Cuenta transitoria	9,225	30,437
	<u>Q. 32,919</u>	<u>Q. 80,145</u>

#### 5. ACTIVOS FIJOS

Se integran así:

<b>Costo</b>	<b>Saldo al 1/1/2006</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31/12/06</b>
Mobiliario y equipo	Q. 344,383	Q. 246,461	Q. 22,973	Q. 567,871
Equipo de cómputo	852,328	500,279	34,000	1,318,607
Vehículos	672,239	446,641		1,118,880
Otros activos	44,793	41,617		86,410
	<u>1,913,743</u>	<u>1,234,998</u>	<u>56,973</u>	<u>3,091,768</u>
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo	(124,095)	(72,571)		(196,666)
Equipo de cómputo	(472,909)	(270,103)		(743,012)
Vehículos	(233,000)	(197,709)		(430,709)
Otros activos	(3,672)	(6,523)		(10,195)
	<u>(833,676)</u>	<u>(546,906)</u>		<u>(1,380,582)</u>
Neto	<u>Q. 1,080,067</u>	<u>Q. 688,092</u>	<u>Q. 56,973</u>	<u>Q. 1,711,186</u>

Saldos al 31 de diciembre de 2005

<b>Costo</b>	<b>Saldo al 01/01/05</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31/12/05</b>
Mobiliario y equipo	Q. 311,638	Q. 111,991	Q. 79,246	Q. 344,383
Equipo de cómputo	580,388	322,730	50,790	852,328
Vehículos	501,315	170,924		672,239
Otros activos	51,440	30,750	37,397	44,793
	<u>1,444,782</u>	<u>636,395</u>	<u>167,433</u>	<u>1,913,743</u>
Depreciación acumulada				

<b>Costo</b>	<b>Saldo al 01/01/05</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31/12/05</b>
Mobiliario y equipo	(91,923)	(57,245)	(25,073)	(124,095)
Equipo de cómputo	(295,985)	(191,231)	(14,307)	(472,909)
Vehículos	(107,275)	(125,726)		(233,000)
Otros activos	<u>(6,282)</u>	<u>(4,719)</u>	<u>(7,329)</u>	<u>(3,672)</u>
	<u>(501,464)</u>	<u>( 378,921)</u>	<u>(46,708)</u>	<u>(833,676)</u>
Neto	<u>Q. 943,318</u>	<u>Q. 257,474</u>	<u>Q. 120,725</u>	<u>Q. 1,080,067</u>

## 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre se integran así:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Alquiler de oficinas	Q. 38,677	Q. 27,481
Acondicionamiento y remodelación	38,415	27,635
Formato Cheque forma continua	12,288	
Líneas telefónicas	5,250	2,750
Papelería	28,824	21,086
Artículos promocionales	<u>81,848</u>	<u>73,986</u>
	<u>Q. 205,302</u>	<u>Q. 152,938</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Prestaciones por pagar	Q. 263,646	Q. 154,191
Provisiones	908,407	807,601
IGSS por pagar	88,478	30,985
Otras cuentas por pagar a corto plazo	79,853	54,999
Retenciones	15,454	932
Garantías por aplicar	14,114	69,897
IVA facturas especiales	<u>1,006</u>	<u></u>
	<u>Q. 1,370,958</u>	<u>Q. 1,118,606</u>

## 8. PRÉSTAMOS COMERCIALES

	Interes %	2006	2005
Finca Internacional (monetización) <u>1/</u> Préstamo otorgado por Finca Internacional, por un monto de US\$ 2,500,000 por un plazo de 7 años, de los cuales hasta el 31 de diciembre 2007 fueron desembolsados \$ 500,000	0%	Q. 3,798,075	Q.
Banrural, S. A. Crédito en modalidad de cuenta corriente No. 3099005132 a nombre de Fundación Internacional para la asistencia Comunitaria, Finca Guatemala, con plazo del 19 de septiembre 2006 al 18 de septiembre 2007, por un monto de Q. 3,000.000	14%	3,004,851	903,956
Bancafé, S. A. Préstamo en modalidad de Cuenta corriente No. 81-36-000652 otorgado por el Banco del Café a nombre de Finca Guatemala. El monto otorgado en este préstamo es de Q 1,200,000 por el plazo de un año renovable, fecha de vencimiento en diciembre 2006 (por la quiebra del banco del café este préstamo se cancelará en la Agencia de Banrural	10%	920,727	1,178,765
Bancasol, S. A. Préstamo en modalidad de Línea de crédito por Q 3,200,000, con Bancasol. Plazo de un año iniciado en octubre 2005 y finalizado en el mes de Octubre 2006.	13%		3,161,678
BCIE 1/ Contrato de línea global de crédito con el Banco Centroamericano de Integración económica por US\$ 120,000 con plazo hasta el 31 de diciembre 2005 con prórroga a solicitud del cliente y aprobación del banco por plazos de un año en cada solicitud.	5.57%	305,268	916,381
FCF – KFW <u>1/</u> Préstamo otorgado por un monto de US\$200,000 por Finca Internacional, el pago a capital se realizará en 9 cuotas iguales de US\$22,200 semestrales a partir del 31 de diciembre de 2008, y los intereses se pagarán semestralmente a partir del 30 de diciembre de 2005.	9.32%	1,519,230	1,522,411

	Interes %	2006	2005
FCK – KFW <u>1/</u>			
A) Préstamo otorgado por Finca Internacional el 27 de junio de 2006, por US\$ 100,000 , los cuales deberán ser pagados con cuotas semestrales iguales de US\$ 11,100 a partir del 31 de diciembre 2008 hasta el 31 de diciembre 2012, y los intereses pagados en forma semestral a partir del 30 de junio de 2006	9.17%	759,615	
B) Préstamo otorgado por Finca Internacional el 04 de agosto de 2006, por US\$ 100,000 , los cuales deberán ser pagados con cuotas semestrales iguales de US\$ 11,100 a partir del 31 de diciembre 2008 hasta el 31 de diciembre 2012, y los intereses pagados en forma semestral a partir del 30 de junio de 2006	9.14%	759,615	
Banco SCI (línea de crédito) Contrato de crédito en cuenta corriente, de fecha 16 de marzo 2006, con plazo de 1 año el cual finalizará el 15 de marzo 2007	12%	3,000,000	
		<u>17,865,456</u>	<u>9,201,251</u>
Menos			
Porción a corto plazo		<u>11,028,921</u>	<u>4,517,162</u>
Porción a largo plazo		<u>Q. 6,836,535</u>	<u>Q. 4,684,089</u>

Los préstamos en Bancos son líneas de crédito, prorrogables, con abonos de capital e intereses en forma mensual. La fecha de vencimiento de las líneas de crédito es a corto plazo, pero renovables al final del período del contrato.

1/ Corresponden a préstamos en dólares. Para el BCIE es una línea de crédito de US\$ 120,000 y para Finca Internacional es un préstamo de US\$ 400,000, cuyo vencimiento es en diciembre de 2012, y monetización de US\$500,000

## 9. GASTOS FINANCIEROS

	2006	2005
Intereses sobre obligaciones	Q. 929,902	Q. 409,346
Cuota afiliación Finca Internacional	1,677,674	1,170,206
Comisiones sobre préstamos	114,211	906
Intereses sobre obligaciones (garantías entidades comunales)	<u>30,908</u>	<u>17,515</u>
	<u>Q. 2,752,695</u>	<u>Q. 1,597,973</u>

## 10. GASTOS DIRECTOS DE CRÉDITO

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Sueldos y salarios	Q. 1,751,490	Q. 1,140,458
Bonificaciones	155,549	112,062
Cuota patronal	190,786	120,657
Indemnizaciones	9,736	136,638
Aguinaldos	151,711	96,208
Bono 14	151,711	100,891
Vacaciones	75,947	48,162
Incentivos	400,600	305,950
Gastos de movilización nacional	449,025	231,633
Gastos de gestión	413,754	244,090
Provisión sobre préstamos incobrables	87,381	66,998
Provisión para contingencias		429,147
Depreciación activos fijos	546,905	378,921
Servicio telefónico	169,774	72,282
Servicio de correo	61,655	36,924
Energía eléctrica	63,324	23,780
Servicio de vigilancia	244,510	163,371
Arrendamiento oficinas	370,944	252,540
Mantenimiento y reparación equipo, vehículos y oficinas	50,790	60,927
Correo electrónico	235,726	31,050
Impuestos y derechos	500	300
Honorarios y servicios	162,297	139,905
Anuncios y publicaciones	43,140	16,555
Capacitación	9,500	13,785
Papelería y útiles	394,280	241,869
	<u>Q. 6,191,035</u>	<u>Q. 4,465,103</u>

## 11. GASTOS INDIRECTOS DE CRÉDITO

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Sueldos y salarios	Q. 1,156,292	Q. 691,026
Bonificaciones	75,683	46,254
Cuota patronal	120,406	74,751
Indemnizaciones		78,695
Aguinaldos	99,360	58,802
Bono 14	99,360	63,171
Vacaciones	49,740	29,279
Incentivos	19,000	3,400
Gastos de movilización nacional	85,932	74,613
Capacitación del personal administrativo	32,300	16,427

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Contingencia para administración y desarrollo	750,000	
Contingencia para inestabilidad nacional y desastres	100,000	
Servicio telefónico	39,243	78,075
Servicio de correo	14,126	5,312
Energía eléctrica	13,824	21,916
Pasajes al exterior e interior	39,734	22,033
Mantenimiento y reparación equipo y oficinas	268,184	134,500
Reparación y mantenimiento de vehículos	57,196	45
Honorarios profesionales	341,451	322,756
Reuniones y atenciones	205,623	101,265
Papelería y útiles	105,890	91,808
Membresía y suscripciones	9,896	9,861
Seguro de vehículos	66,344	34,039
Comisiones y servicios bancarios	501,166	172,420
Cafetería y enseres de limpieza	70,461	45,076
Mantenimiento de software	196,367	103,002
Seguro equipo de oficina	17,445	2,514
Otros menores	27,561	15,249
	<u>Q. 4,562,584</u>	<u>Q. 2,296,289</u>

## 12. OTROS INGRESOS Y GASTOS

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Ingresos	Q. 1,961,091	Q. 63,493
Gastos	<u>(101,672)</u>	<u>(135,220)</u>
	<u>Q. 1,859,419</u>	<u>Q. 71,727</u>

Al 31 de diciembre de 2006, la administración con base en un estudio legal decidió reversar las provisiones para contingencias por Q. 1,051,983.

### 13. CONCILIACIÓN CON NIIF

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF:

#### 2006

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidades</b>
Saldos según contabilidad	<u>Q. 31,306,402</u>	<u>Q. 22,888,137</u>	<u>Q. 7,460,459</u>	<u>Q. 957,806</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Intereses sobre préstamos por cobrar 2004	615,788		615,788	
Indemnizaciones 2004		(177,575)	177,575	
Intereses sobre préstamos por cobrar 2005	1,082,679			1,082,679
Indemnizaciones 2005		(196,168)		196,168
Intereses sobre préstamos por cobrar 2006	1,442,973			1,442,973
Indemnizaciones		373,743	(373,473)	
	<u>3,141,440</u>		<u>419,890</u>	<u>2,721,820</u>
Según estados financieros	<u>Q. 34,447,842</u>	<u>Q. 22,888,137</u>	<u>Q. 7,880,349</u>	<u>Q. 3,679,626</u>

#### 2005

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidades</b>
Saldos según contabilidad	<u>Q. 21,682,168</u>	<u>Q. 14,491,167</u>	<u>Q. 7,114,155</u>	<u>Q. 76,846</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Intereses sobre préstamos por cobrar 2004	615,788		615,788	
Indemnizaciones 2004		(177,575)	177,575	
Intereses sobre préstamos por cobrar 2005	1,082,679			1,082,679
Indemnizaciones 2005		(196,168)		196,168
	<u>1,698,467</u>	<u>(373,743)</u>	<u>793,363</u>	<u>1,278,847</u>
Según estados financieros	<u>Q. 23,380,635</u>	<u>Q. 14,117,424</u>	<u>Q. 7,907,518</u>	<u>Q. 1,355,693</u>

#### **14. CONTINGENCIAS**

La facultad del Estado de Guatemala 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 de la obligación para pagar el tributo correspondiente. Las autoridades no han efectuado revisiones fiscales.

#### **15. UNIDAD MONETARIA**

Los estados financieros de la asociación están expresados en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. El 16 de marzo de 1994 la Junta Monetaria autorizó que el valor del quetzal con relación al dólar de los Estados Unidos de América, se fije en el mercado bancario nacional a través de la oferta y demanda de divisas.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el tipo de cambio es de Q. 7.59615 y Q. 7.75966 por US\$ 1.00, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se presenta una posición activa de US\$ 342,410 y US\$ 41,287 respectivamente integrada por depósitos bancarios y una posición pasiva de US\$ 1,520,000 para el año 2006, integrada por préstamos a largo plazo.

\* \* \* \* \*