

**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR
DE LA
ASOCIACION GENERAL PARA ASESORAR PEQUEÑAS
EMPRESAS
“ AGAPE “**

CERTIFICAN QUE:

De acuerdo con el artículo 37 de la ley 222 de 1995, ley 603 del 2000 y decreto 1406 de 1999 los Estados Financieros básicos: Balance General, Estado de Resultado, Estado de cambio en el Patrimonio, Estado de Cambio en la Situación Financiera, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros se han tomado de los libros y se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento en los períodos 2008 y 2007 con fecha de corte a 31 de diciembre.

Las afirmaciones que se derivan de las normas básicas y de las normas de contabilidad según el artículo 57 del decreto 2649 de 1993 son las siguientes:

Existencia. Los activos y pasivos de la asociación existen en la fecha de corte y las transacciones se han realizado durante el período.

Integridad. Todos los hechos económicos han sido reconocidos.

Derechos y Obligaciones. Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan erogaciones económicas futuras, obtenidos a cargo de la entidad a diciembre 31 de 2008

Valuación. Todos los elementos han sido valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.

Presentación y Revelación. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros y Notas a los mismos

Dado en Barranquilla a los 10 días del mes de febrero del año 2009.

ALBERTO GARZON
Representante Legal
TP 59972-T

MALLANIN NAVARRO A
Contador Público

Notas a los estados financieros
A Dic 31 de 2008
En miles de \$

NOTA N° 1
NATURALEZA OBJETO SOCIAL Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

ENTE ECONOMICO
ASOCIACION GENERAL PARA ASESORAR PEQUEÑAS EMPRESAS “ AGAPE” fue establecida mediante personería jurídica otorgada de acuerdo a la resolución N° 732 del 10 de Octubre de 1994, expedida por la Gobernación del

Atlántico, el término de duración establecido en los estatutos es de 50 años, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

NATURALEZA

Entidad sin ánimo de lucro, por consiguiente no distribuirá excedentes en dinero durante su existencia, en caso de liquidación los bienes restantes pasaran a una asociación o corporación nacional que persiga los mismos objetivos, lo que deberá ser aprobado por asamblea general de la misma.

OBJETO SOCIAL

AGAPE tiene como fin principal promover y estimular la creación de nuevas empresas en pequeñas escala y/o el ensanche de las ya existentes. Fortalecer el sector de la pequeña y mediana empresa mediante una adecuada educación y preparación de su potencial humano. Facilitar ayuda económica a empresas, grupos y/o personas de escasos recursos para el desarrollo normal de su actividad y el logro de sus finalidades.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A falta de una reglamentación expresa que defina el manejo contable de esta clase de entidades, en su contabilidad y en la preparación de sus Estados Financieros la Asociación General Para Asesorar Pequeñas Empresas "AGAPE", observa Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, que son prescritos por disposiciones legales: Sus operaciones se ajustan a las normas contenidas en el Decreto 2649 del 29 de diciembre de 1993, y la Ley 222/95 que lo modifica y/o adicionan. Durante el año 2001 los ajustes por inflación se desmontaron acogiéndonos a la Resolución 0632 de junio 20 de 2001, emitida por la SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA, la cual reza que las entidades sin ánimo de lucro son consideradas fiscalmente como pertenecientes al régimen tributario especial y por tal razón, no están sujetas al sistema de ajustes por inflación. A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que se utilizan en la presentación de sus estados financieros en concordancia con lo anterior.

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

EL PESO COMO MONEDA FUNCIONAL

Las transacciones realizadas por la organización en otras unidades de medidas se hicieron utilizando la tasa de conversión aplicable en la fecha de su ocurrencia. La caja en moneda extranjera presenta una cuantía por valor de \$10.253.00 representados en us\$4.570.00

PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR

En el año 2008 se realizó provisión contable por la suma de \$174.874,00 y se efectuaron castigos por valor de \$178.338.00 acorde con las políticas de cartera y con la aprobación de la Dirección Ejecutiva y Junta Directiva. El procedimiento de provisión de la cartera, es aplicada a la cartera por riesgo, aplicando además unos porcentajes muy superiores a los que se venían aplicando. Lo anterior fue una medida para ajustarnos a las políticas de Opportunity con relación a este tema.

De igual forma estas partidas quedaron reflejadas en cuentas de orden.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo se registra por el costo histórico o de adquisición, además de incluir las erogaciones y cargos necesarios para llegar a estar en condiciones de utilización. La asociación no estima ningún valor residual para sus activos por considerar que no son relativamente importantes, siendo depreciados en su totalidad. Las depreciaciones se determinan sobre el costo ajustado y por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos, las tasas anuales de cálculo según norma fiscal son las siguientes:

CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	20%

Los gastos por reparaciones se cargan a los resultados a medida que se incurren, o en la vida útil del activo.

OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y convenios laborales vigentes, las cesantías del personal se encuentran depositadas en los respectivos fondos de cesantías de acuerdo con lo consagrado en la Ley 50 de 1990. En cuanto a las vacaciones están representadas y cuantificadas al derecho causado de cada empleado a 31 de diciembre de 2008.

CAUSACION

Los ingresos costos y gastos se registran con base en los principios contables de la causación contable.

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

CONTROLES INTERNOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Durante el año 2008 se fortalecieron los procedimientos de control interno contable y administrativo establecidos por la Dirección Ejecutiva para reforzar la salvaguardia del patrimonio existente en la asociación. Esto no solo se dirigió a las operaciones ya instituidas, sino también a las metas de crecimiento y expansión proyectadas por la organización.

NOTA N° 2

BANCOS

Conformada por cuentas corriente en diferentes bancos en las ciudades de las diferentes sucursales de Agape, cuyos movimientos se originan por los recaudo de cuotas de los créditos de nuestros clientes y erogación por préstamo y gastos relacionados con la actividad de la entidad. A continuación se relacionan las cuentas con sus saldos contables respectivos a 31 de diciembre de 2008.

		AÑO 2008	AÑO 2007
BANCOS	CTA		
BANCO DE BOGOTA	151042405	99.881	144.374
BANCO COLMENA	21500036892	0	44.888
BANCO DE BOGOTA	564089043	69	2.681
BANCO DE BOGOTA	151080819	93	93
BANCO AGRARIO	3161000057-9	25.108	69.846
BANCO DE BOGOTA	504073164	414	4.528
BANCO AGRARIO	316300000163	21.466	37.900
BANCO COLMENA	21500229447	26	5.952
BANCO BBVA	100005523	56.946	45.166
TOTAL BANCOS		<u>204.003</u>	<u>355.428</u>

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 3

CUENTAS DE AHORRO

Las cuentas de Ahorro muestran una disminución con relación al año anterior debido a la colocación de créditos. A continuación se relacionan las cuentas con sus saldos contables respectivos a 31 de diciembre de 2008.

		AÑO 2008	AÑO 2007
CUENTAS DE AHORRO	CTA		
BANCO DE BOGOTA	151102886	5.439	8.769
BANCO COLMENA	24506337011	33.858	70.962
BANCO BBVA	759212137	1.714	256
TOTAL CUENTAS DE AHORRO		<u>41.011</u>	<u>79.987</u>

NOTA N° 4

INVERSIONES

Las inversiones constituidas por la entidad se mantuvieron en el Banco Colmena mediante la apertura de C.D.T. a términos de 90 días y para la administración de liquidez se constituyó una inversión en un Fondo de Inversiones Corficolombiana, con unas tasas de rentabilidad acorde con el mercado y negociadas con las entidades bancarias.

A corte de 31 diciembre de 2008 se presentan los saldos ajustados con los rendimientos financieros obtenidos a la fecha.

	AÑO 2008	AÑO 2007
INVERSIONES		
BANCO COLMENA	56.334	118.719
FIDUVALLE - CORFICOLOMBIANA	14.339	13.164
TOTAL INVERSIONES	<u>70.673</u>	<u>131.883</u>

NOTA N° 5

CARTERA CORRIENTE

Registra los créditos otorgados por la entidad bajo las distintas modalidades establecidas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, y de otras fuentes externas. Los préstamos se contabilizan por el valor aprobado de acuerdo con la solicitud de crédito. La estructura de la cartera de crédito contempla dos (2) modalidades (Bancos de confianza, Individuales), los cuales se detallan

respectivamente a continuación. Cabe anotar que la cartera del año 2008 presentó una disminución de \$1.704.865 lo que representa el 37.6% de la cartera a 31 de diciembre de 2008, debido a la entrega de cartera de Cartagena por el proyecto de Canadá y Santa Marta por la deuda con OILA.

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

	AÑO 2008	AÑO 2007
CARTERA CORRIENTE		
INDIVIDUALES	1.738.717	2.399.020
INDIVIDUALES JUNIOR	0	0
SOLIDARIOS	0	0
BANCOS DE CONFIANZA	1.139.060	2.228.711
PROVISION CARTERA	-59.978	-105.067
TOTAL CARTERA	2.817.799	4.522.664

NOTA N° 6

INGRESOS POR COBRAR

Generados por los intereses, capacitación y asistencia técnica causados por los préstamos otorgados a los clientes durante el año 2008. Estos están detallados de la siguiente forma:

	AÑO 2008	AÑO 2007
INGRESOS POR COBRAR		
INTERESES POR CARTERA	43.372	33.576
SERVICIOS (CAPACITACION Y ASISTENCIA TECNICA)	116.785	106.329
INTERESES FINANCIEROS	0	0
TOTAL INTERESES POR COBRAR	160.157	139.905

NOTA N° 7

DEUDORES VARIOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Se origina su movimiento no por la actividad propia de la entidad si no por el desarrollo de actividades relacionadas con éstas, siendo de corta recuperación.

	AÑO 2008	AÑO 2007
DEUDORES		
OPPORTUNITY US	83.572	16.328
BANCO DE BOGOTA	0	0
FONAGAPE	5.000	10.000
OTROS	13.574	7.831
TOTAL DEUDORES VARIOS	<u>102.146</u>	<u>34.159</u>
ANTICIPOS	625	8.569
POR COBRAR A EMPLEADOS	2.476	5.176

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 8

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Se registra los activos tangibles adquiridos, construidos y modificados que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro de la actividad de la entidad y cuya vida útil excede un (1) año. Se contabilizan al costo ajustado, hasta el momento en que el activo se encuentra disponible para su utilización. Al 31 de Diciembre existen pólizas de seguros multi-riesgo. No existen hipotecas o reserva de dominios sobre los mismos, ni han sido cedidos en garantía prenda. La depreciación se registra utilizando el

método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil y tasas estimadas para los activos.

	AÑO 2008	AÑO 2007
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	338.926	338.926
EQUIPOS DE OFICINAS	120.030	116.029
EQUIPOS DE COMPUTACION	256.180	215.585
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-360.586</u>	<u>-307.121</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>354.550</u>	<u>363.419</u>

NOTA N° 9

DIFERIDOS

Corresponde a erogaciones realizadas por la organización en el desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibirá en varios períodos y supone la ejecución sucesiva de los servicios a prestar. Se detallan de la siguiente forma:

	AÑO 2008	AÑO 2007
DIFERIDOS		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.575	10.788
CARGOS DIFERIDOS	<u>0</u>	<u>3.550</u>
TOTAL DIFERIDO	<u>3.575</u>	<u>14.338</u>

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 10

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Agape presenta obligaciones financieras para el 2008. Las obligaciones financieras contraídas con el Banco de Bogotá corresponde a un cupo de crédito de liquidez, el cual ha sido incrementado, con vencimiento a 12 meses, con una tasa de DTF + 8% pagadero capital más intereses con pagos mensuales. El crédito obtenido con la entidad Asociación Opportunity Internacional para Latinoamérica OILA, a Diciembre 31 de 2008 se registra por \$295.953, representados en US\$131.910,53 ajustada a la TRM de final de año.

	AÑO 2008	AÑO 2007
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
BANCO DE BOGOTA	254.612	191.667
ASOCIACION OPPORTUNITY INTERNACIONAL	295.274	957.011
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	549.886	1.148.678

Es necesario revelar que a partir de febrero de 2009 AGAPE suscribirá compromiso por los fondos FUPAD, los cuales quedarán en el Balance correspondiente del mes de febrero de 2009, con la Asociación Opportunity Internacional para Latinoamérica OILA Y Opportunity International, en dos pagares No. C 001 \$849.200.000,00 y pagaré No. C. 002 \$474.040.135,00,; pagaré No. C. 001 que se cancelará en once (11) cuotas iguales a partir del mes de febrero de 2009, y el pagaré No. C 002 quedara sin validez o efecto si Agape cancela o descarga oportunamente y de cualquier forma la totalidad del pagaré No. C 001.

NOTA N° 11

OBLIGACIONES LABORALES

Estas obligaciones se consolidaron y estimaron con corte a diciembre 31 del año 2008. La composición de estas obligaciones es la siguiente:

	AÑO 2008	AÑO 2007
OBLIGACIONES LABORALES		
CESANTIAS	28.354	34.128
INTERESES SOBRE CESANTIAS	7.149	9.651
SALARIOS POR PAGAR	920	0
VACACIONES	45.592	53.015

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 12

PASIVOS ESTIMADOS

Para el año 2008 y 2007 no se tienen pasivos estimados.

NOTA N° 13

DEPOSITOS

Agape presenta depósitos en sus pasivos correspondientes a consignaciones desconocidas.

DEPOSITOS		
OPPORTUNITY CANADA	0	902.744
OPPORTUNITY US	0	60.975
OTROS	3.708	4.444
TOTAL DEPOSITOS RECIBIDOS	3.708	968.163

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

Representa el valor de prima de seguro con la compañía Seguros de Vida del Estado, la cual con AGAPE durante el año 2007 ofreció a sus clientes un nuevo producto de Seguro Vidagape, que tiene como objetivo cubrir de inmediato las necesidades básicas de la familia, como servicio de arrendamiento, canasta familiar, auxilio de exequias para el titular y el cónyuge o padre/madre si el asegurado es soltero, auxilio de educación, renta mensual para la familia, pagos de saldo de deuda con AGAPE y pago de salud familiar, cuando ocurra la incapacidad total y permanente igual o superior al 50% o la muerte por cualquier causa.

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

El 22 de julio de 2008 El Fondo Nacional de Garantías S.A. aprobó la suma de \$200.000.000.00 de garantía empresarial, el cual fue legalizado el 19 de agosto de 2008 firmando Contrato de “Vinculación del Intermediario y Protocolo de Comunicaciones”, ésta garantía respalda los créditos

individuales otorgados, generando una comisión que es asumida por el cliente.

	AÑO 2008	AÑO 2007
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		
SEGURO VIDA DEL ESTADO	29.588	28.769
COMISION FNG	1.884	0
	<u>31.472</u>	<u>28.769</u>

NOTA N° 14

INGRESOS

Se origina por la actividad propia de la empresa a través de la colocación de préstamos en los clientes mediante sus diferentes modalidades, a demás de recursos obtenidos por el resultado de inversiones realizadas y donaciones logradas en el exterior.

Durante el año 2008 como resultado del nuevo producto Vidagape, se originó un ingreso por colocación del mismo, que representa el 20% hasta septiembre y un 25% a partir del mes de octubre del valor de la prima.

El detalle de los ingresos recibidos es el siguiente:

	AÑO 2008	AÑO 2007
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
INTERESES CORRIENTES	1.220.614	1.114.346
INTERESES MORATORIOS	46.432	32.839
CAPACITACION	448.219	543.331
ASISTENCIA TECNICA	308.870	558.978
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>2.024.135</u>	<u>2.249.494</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES		
DONACIONES	103.241	14.328
FINANCIEROS	7.017	10.943
DIVERSOS	310.733	176.061
COMISIONES SEGURO VIDAGAPE	51.457	28.878
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>472.448</u>	<u>230.210</u>
TOTAL INGRESOS	<u><u>2.496.583</u></u>	<u><u>2.479.704</u></u>

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 15

GASTOS

Se registra sus movimientos por todas las erogaciones relacionadas en forma directa o indirecta con la actividad de la empresa y de acuerdo con todas las normas contables colombianas.

El detalle de los gastos realizados es el siguiente:

GASTOS	AÑO 2008	AÑO 2007
GASTOS OPERACIONALES		
PERSONAL	1.590.665	1.874.824
HONORARIOS	49.627	43.262
IMPUESTOS	83.975	70.942
ARRIENDOS	19.604	27.439
AFILIACIONES	24.693	20.454
SEGUROS	10.771	10.212
SERVICIOS	275.892	293.325
LEGALES	2.958	9.129
MANTENIMIENTO	24.432	43.662
GASTOS DE VIAJES	19.981	32.514
DEPRECIACION	53.465	47.790
PROVISION DE CARTERA	174.874	169.873
AMORTIZACIONES	21.600	11.078
INDEMNIZACIONES	65.348	9.089
DIVERSOS	115.158	150.071
FINANCIEROS	207.508	166.983
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	33.756	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2.774.307	2.980.647

Notas a los estados financieros

A Dic 31 de 2008

En miles de \$

NOTA N° 16

CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	AÑO 2008	AÑO 2007
CUENTAS DE ORDEN		
CARTERA CASTIGADA		
AÑOS ANTERIORES	146.158	146.158
SOLEDAD	216.428	216.428
CENTRO	302.712	186.082
SUR OCCIDENTE	192.304	111.376
SANTA MARTA	37.986	37.986
CARTAGENA	6.521	6.521
TOTAL CARTERA CASTIGADA	<u>902.109</u>	<u>704.551</u>
EXCEDENTES AÑOS ANTERIORES		
AÑO 1995	-18.472	-18.472
AÑO 1996	20.530	20.530
AÑO 1997	142.270	142.270
AÑO 1998	163.766	163.766
AÑO 1999	123.713	123.713
AÑO 2000	88.185	88.185
AÑO 2001	346.675	346.675
AÑO 2002	274.119	274.119
AÑO 2003	217.285	217.285
AÑO 2004	-56.205	-56.205
AÑO 2005	121.691	121.691
AÑO 2006	-549.034	-549.034
AÑO 2007	-500.942	0
TOTAL EXCEDENTES	<u>373.581</u>	<u>874.523</u>