

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y
AGRÍCOLA (FUNDEA)**
Estados Financieros Básicos al 31 de diciembre de 2005
Con el Informe del Auditor Independiente

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

Al 31 de diciembre de 2005

ÍNDICE

1.-	Informe de los auditores independientes	1
2.-	Estados financieros básicos	
2.1	Estado de situación financiera	2
2.2	Estado de actividades	3
2.3	Estado de activos netos	4
2.4	Estado de flujos de efectivo	5
3.-	Notas a los estados financieros básicos	6

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva de
Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA)

Hemos auditado el estado de situación financiera que se acompaña de la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) al 31 de diciembre de 2005, los correspondientes estados de actividades, de activos netos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

La Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) utiliza la base contable de lo percibido para el registro de los intereses generados por la cartera de préstamos; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera establecen como base contable, para el registro de los ingresos, el método de lo devengado; método bajo el cual, al 31 de diciembre de 2005, se hubieran registrado Q.1,520,008 como ingresos adicionales por intereses y mora en el estado de actividades.

En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros del asunto a que nos referimos en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) al 31 de diciembre de 2005 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



Manuel Cervantes
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 1,165

Guatemala 25, de agosto de 2006

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005

Cifras expresadas en Quetzales

ACTIVO

Corriente

Caja y bancos (nota 5)	3,324,071
Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	30,196,634
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	343,428
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	1,520,008
Inversiones (nota 9)	440,060
	<u>35,824,201</u>

No Corriente

Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	16,901,971
Inversiones (nota 9)	5,942,534
Propiedad y equipo neto (nota 10)	2,729,741
Activos extraordinarios	318,314
	<u>25,892,560</u>

TOTAL DEL ACTIVO

61,716,761

PASIVO

Corriente

Cuentas por pagar (nota 11)	336,154
Préstamos (nota 12)	331,191
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	1,520,008
Bono 14 y aguinaldo	184,765
	<u>2,372,118</u>

No corriente

Indemnización	603,026
Préstamos (nota 12)	8,000,000
	<u>8,603,026</u>

TOTAL DEL PASIVO

10,975,144

ACTIVOS NETOS

No restringido

Aportaciones	50,000
Cambios acumulados en los activos netos	9,138,011
	<u>9,188,011</u>

Restringido temporalmente

Donaciones	41,553,606
TOTAL DE ACTIVOS NETOS	<u>50,741,617</u>

TOTAL DEL PASIVO Y ACTIVOS NETOS

61,716,761

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADO DE ACTIVIDADES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005

Cifras expresadas en Quetzales

INGRESOS

Ingresos financieros (nota 14)	12,572,687
Ingresos por servicios (nota 15)	2,638,797
Intereses a plazo fijo (inversiones)	349,589
Recargos por mora	251,509
Donaciones de ADAM	159,784
Ingresos extraordinarios (nota 16)	151,224
Intereses bancarios	15,845
Ganancia en ventas de activos fijos	14,041
Otros ingresos	6,962
Total ingresos	<u>16,160,438</u>

GASTOS

Gastos de operación (nota 17)	7,351,453
Gastos de administración (nota 18)	3,223,317
Gastos financieros	239,392
Otros gastos	93,679
Gastos extraordinarios	14,437
Total gastos	<u>10,922,278</u>

Cambios en los activos netos del año antes de actividades extraordinarias 5,238,160

Ingresos extraordinarios del período 140,213

Rectificaciones de ejercicios anteriores (gasto) 537,618

Cambios en los activos netos del año antes de impuesto sobre la renta 4,840,755

Impuesto sobre la renta 782,308

CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DEL AÑO 4,058,447

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADO DE ACTIVOS NETOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005

Cifras expresadas en Quetzales

Activos Netos	Diciembre 2004	Aumento	Disminución	Diciembre 2005
No restringido				
Aportaciones (nota 13)	50,000	-	-	50,000
Cambios acumulados en los activos netos (nota3j)	5,079,564	4,058,447	-	9,138,011
	<u>5,129,564</u>	<u>4,058,447</u>	<u>-</u>	<u>9,188,011</u>
Temporalmente restringido				
Donaciones	<u>42,027,606</u>	<u>-</u>	<u>474,000</u>	<u>41,553,606</u>
Total Activos Netos	<u>47,157,170</u>	<u>4,058,447</u>	<u>474,000</u>	<u>50,741,617</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005

Cifras expresadas en Quetzales

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cambios en los activos netos del año antes de impuestos	4,840,755
Ajustes para conciliar los cambios en los activos netos del año antes de impuestos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
<u>Depreciaciones</u>	<u>544,212</u>
Provisión prestaciones laborales	385,658
Cambios de activos y pasivos por las actividades de operación	
Aumento de cartera de créditos	(6,775,016)
Disminución de cuentas por cobrar	861,620
Disminución de cuentas por pagar	(1,737,817)
Aumento de inversiones	(3,708,594)
Impuestos sobre ingresos pagados	(782,308)
Ajustes en los activos netos	(474,000)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(6,845,490)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	(379,528)
Venta de activos extraordinarios	42,079
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(337,449)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Préstamos obtenidos	8,331,191
Efectivo procedente de las actividades de financiación	<u>8,331,191</u>
Aumento de efectivo	1,148,252
Efectivo al inicio del año	2,175,819
Efectivo al final del año	<u><u>3,324,071</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(1) Breve historia de FUNDEA y sus operaciones

La Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), fue constituida por un plazo indefinido según escritura No. 23 del 22 de agosto de 1997 ante el Notario Sergio Obregón Carrillo; posteriormente, el 29 de abril de 2003, se realizaron modificaciones con la escritura No. 52 ante el Notario Ricardo Calvo, las que fueron aprobadas mediante el Acuerdo Ministerial número 1843-2003 del 30 de octubre de 2003. La Fundación es de carácter privado, no lucrativa, apolítica y con fines de desarrollo y se inspira en móviles de solidaridad humana; en consecuencia, sin que constituya una limitante para el desarrollo de otros, su objetivo fundamental es la prestación de beneficios y servicios dirigidos a pequeños empresarios y pequeños agricultores en áreas rurales o urbanas en forma individual o comunitarias. Los beneficios o servicios son los siguientes: a) servicios de asesoría y capacitación; b) servicio de apoyo en comercialización; c) servicios crediticios; d) cooperación con instituciones que tuvieran fines similares y, desde luego, siempre que así lo ameriten las circunstancias del caso.

La sede central de la Fundación se ubica en la ciudad de Guatemala y cuenta con tres regiones: región central (Chimaltenango), región norte (Cobán) y región occidente (Sololá). Su período contable comprende del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año y se identifica con el Número de Identificación Tributaria (NIT) 1291974-8.

(2) Unidad Monetaria

Los estados financieros están expresados en Quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. A partir del 16 de marzo de 1994, la Junta Monetaria autorizó que el valor del Quetzal con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, se fijara en el mercado bancario nacional a través de la oferta y demanda de divisas. Al 31 de diciembre de 2005, su cotización en el mercado bancario de venta era de Q 7.61 y de compra Q 7.59 por US\$ 1.00.

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurías o cualquier otro fin. La divisa extranjera puede comprarse y venderse en cualquier monto en bancos del sistema o en casas de cambio autorizadas.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(3) Resumen de las políticas contables más significativas

Los estados financieros han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Las principales políticas contables adoptadas por FUNDEA en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de su información financiera se resumen a continuación:

(a) Presentación de estados financieros básicos:

Debido a que las Normas Internacionales de Información Financiera no definen el nombre de los estados financieros básicos para entidades no lucrativas, se tomó de base el FAS-117, emitido por la Junta de Normas de Información Financiera (FASB) de los Estados Unidos de América.

(b) Instrumentos financieros

El valor razonable de un instrumento financiero representa la cantidad por la cual puede ser negociado en una transacción actual sin presión entre partes interesadas. Los siguientes métodos y suposiciones fueron usados al estimar el valor razonable de cada clase de instrumento financiero.

- § Efectivo y el equivalente de efectivo: El valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a lo corto de su realización.
- § Préstamos por cobrar: Su valor en libros se aproxima a su valor actual.
- § Otras cuentas por cobrar: El valor en libros se aproxima a su valor actual.
- § Inversiones: El valor en libros se aproxima a su valor razonable, debido a su valor actual.
- § Préstamos bancarios: Su valor en libros se aproxima a su valor razonable en función de que se encuentran pactados a tasas de interés de mercado.
- § Cuentas por pagar: Su valor en libros se aproxima al valor razonable debido a su corto vencimiento de pago.

(c) Método de reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos se contabilizan bajo el método contable de lo percibido, registrando para el efecto una cuenta por cobrar y a la vez una cuenta por pagar por los productos financieros de la cartera devengados que aún no se han percibido; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se registren conforme el método contable de lo devengado. El efecto de este reconocimiento de ingresos es de Q 1,520,008 no registrado como ingreso en el estado de actividades.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(d) Reconocimiento de las donaciones:

Las donaciones se registran conforme han sido otorgados a FUNDEA, como ingreso si son fondos no reembolsables o como pasivo si en caso no lo fueran. Estas donaciones no son consideradas de carácter reembolsable y poseen restricciones específicas para fortalecer las operaciones de micro-finanzas.

(e) Reserva para cuentas incobrables:

La provisión de cuentas incobrables se registra anualmente con base en el análisis de la probabilidad de recuperación del monto de las cuentas de los clientes y el cargo se registra como gasto en el estado de actividades.

(f) Propiedad y equipo:

Se registran al costo de adquisición. Las reparaciones y mejoras importantes que prolongan la vida útil de los bienes, se capitalizan. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se cargan al estado de actividades a medida que se efectúan. Las depreciaciones se registran bajo el método de línea recta de acuerdo con los años estimados de vida útil de los bienes, así: equipo de computación 3 años; mobiliario y equipo, vehículos, programas y equipo de comunicación 5 años; edificios y construcciones 20 años. (Ver nota 10)

(g) Provisión de indemnizaciones:

Al 31 de diciembre de 2005, FUNDEA tenía 100 empleados. Las indemnizaciones que se acumulan a favor de los empleados según el tiempo de servicio, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo de la República de Guatemala (Decreto 1441), pueden llegar a pagarse en caso de despido injustificado o a sus beneficiarios en caso de muerte. FUNDEA tiene como política pagar indemnizaciones a sus empleados cuando sean despidos injustificados. Se tiene la práctica de registrar la provisión a razón de un mes de sueldo más la parte proporcional del aguinaldo y bono catorce por cada año de servicio continuo y se acumula periódicamente. La provisión para indemnizaciones registrada al 31 de diciembre de 2005 asciende a Q 603,026.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(h) Transacciones en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional al tipo de cambio vigente al momento de la operación. La valuación a la fecha de cierre se actualiza con el tipo de cambio vigente a esa fecha, registrando el efecto del diferencial cambiario en el estado de actividades.

(i) Impuesto sobre la renta:

Debido a que la base contable utilizada para la elaboración de los estados financieros adjuntos no difiere de la que se utiliza para preparar la declaración del Impuesto Sobre la Renta, no se generan diferencias temporales imponibles o deducibles en el futuro que requieran el registro del Impuesto Sobre la Renta Diferido.

(j) Cambios acumulados en los activos netos:

Los cambios en los activos netos de cada año se acumulan, formando los activos netos. Estos activos netos no son distribuidos en forma de dividendos, participaciones o cualesquiera otra forma de distribución, de acuerdo a los estatutos de FUNDEA (ver nota 13).

(k) Contingencias:

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Si existieran éstos se revelan en notas a los estados financieros, salvo que la posibilidad de que se desembolse efectivo sea remota, en cuyo caso no se requiere revelación.

(l) Activos extraordinarios:

Los activos extraordinarios son producto de la ejecución de garantías en caso de incumplimiento en pagos de los préstamos, los que posteriormente son negociados con las mismas personas o con terceras personas a efecto de disponer del efectivo no percibido en su oportunidad.

(4) Gestión de riesgos en instrumentos financieros

Precios:

Por fluctuación de tipos de cambio:

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

No se tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas por fluctuación en los tipos de cambio debido a que sus operaciones son en moneda local.

Por variación en tasa de interés:

FUNDEA posee instrumentos financieros que se encuentran sujetos a variaciones en las tasas de interés. Esta exposición se concentra en el Fideicomiso denominado "FONDO DE DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA Y PEQUEÑA EMPRESA" con fondos del Banco de los Trabajadores por Q 8,000,0000; sin embargo, la variación en la tasa de interés no es significativa.

Por precios de mercado:

FUNDEA no posee instrumentos financieros que puedan variar en su importe por precios de mercado.

De Crédito:

FUNDEA mitiga los riesgos de crédito, o el riesgo de incumplimiento de terceros, mediante la implementación de análisis, aprobaciones y límites de crédito

De Liquidez:

No existe riesgo de liquidez debido a que con la recuperación de la cartera de clientes generalmente es suficiente para cubrir obligaciones de corto plazo.

De flujos de efectivo por tasas de interés:

FUNDEA no está expuesta a este riesgo debido a que la variación en la tasa de interés del préstamo recibido en el Fideicomiso denominado "FONDO DE DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA Y PEQUEÑA EMPRESA" con fondos del Banco de los Trabajadores no es significativa.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(5) Caja y bancos

El efectivo de FUNDEA se integra por los siguientes fondos:

Moneda nacional	3,243,260
Banco G & T Continental, S. A.	2,215,433
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	792,034
Banco del Café, S. A.	212,322
Banco Uno, S. A.	19,175
Banco de los Trabajadores, S. A.	4,296
Moneda extranjera	80,431
Banco G & T Continental, S. A.	57,312
Banco Uno, S. A.	23,119
Otros	380
Remesas en tránsito	380
Efectivo disponible	3,324,071

(6) Préstamos por cobrar - neto

Los préstamos por cobrar se han otorgado a 8,180 clientes y la integración se presenta a continuación:

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

Destino	Regiones			Total Quetzales	Tasa de Interés
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá		
Microempresa FUNDEA	2,486,750	1,872,374	5,073,112	9,432,236	30%
Microempresa Mineco	3,960,679	3,122,389	2,187,663	9,270,731	22%
Agrícola	10,917,442	2,336,606	4,884,993	18,139,041	30%
Vivienda	2,601,852	2,086,054	2,070,766	6,758,672	24%
Grupos solidarios	2,133,840	336,373	-	2,470,213	30%
Cajas comunales	492,606	539,717	1,156,051	2,188,374	33%
Total cartera	22,593,169	10,293,513	15,372,585	48,259,267	
Estimación	(478,688)	(264,061)	(417,913)	(1,160,662)	
Cartera neta	22,114,481	10,029,452	14,954,672	47,098,605	
Corriente				(30,196,634)	
No corriente				16,901,971	

La antigüedad de saldos de la cartera de préstamos es la siguiente:

Días de atraso	Quetzales			
	Cartera Contaminada		Capital en Mora	
		%		%
01 - 07 días	359,877	0.75%	44,856	10%
08 - 15 días	259,106	0.54%	42,868	10%
16 - 30 días	244,314	0.51%	38,074	9%
31 - 60 días	168,831	0.35%	58,532	13%
61 - 90 días	95,679	0.20%	41,882	9%
91 - 120 días	114,098	0.24%	41,784	9%
121 - 180 días	363,324	0.75%	32,843	7%
181 a más días	158,346	0.33%	145,456	33%
Total cartera contaminada	1,763,575	3.65%	446,295	100% a/
Cartera sin atraso	46,495,692	96.35%		
Total	48,259,267	100%		

a/ La estimación es suficiente para cubrir el capital en mora.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se integran de la siguiente forma:

Deudores varios	Quetzales
Ex.empleado (Haldo Nery Flores)	253,250
Intereses por cobrar a Banco Uno (Inversiones)	35,704
Gastos a comprobar	28,138
Préstamos a empleados	12,056
Derechos por servicios	5,780
Cuentas por liquidar	5,500
Gastos anticipados	3,000
Total	343,428

(8) Intereses devengados no percibidos

Este saldo se integra de la siguiente forma:

Categorías	Regiones			Total Quetzales	%
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá		
Agrícola	772,863	158,905	78,531	1,010,299	66%
Microempresa FUNDEA	58,758	31,992	62,760	153,510	10%
Microempresa Mineco	39,353	31,787	20,358	91,498	6%
Cajas comunales	21,650	17,475	48,336	87,461	6%
Vivienda	31,509	25,576	21,931	79,016	5%
Grupos solidarios	28,720	15,723	-	44,443	3%
Total intereses	952,853	281,458	231,916	1,466,227	96%
Intereses moratorios	38,165	12,774	2,842	53,781	4%
Total	991,018	294,232	234,758	1,520,008	100%

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(9) Inversiones

Las inversiones se integran de la siguiente forma:

Institución	Fecha de Inversión	Fecha de Vencimiento	No. Certificado	Tasas de Interes	Forma de Pago	Valor en Quetzales
Financiera						
Guatemalteca, S. A.	08/06/05	01/06/07	97274	7%	Mensual	491,000
Financiera						
Guatemalteca, S. A.	08/12/05	02/01/07	5465	7%	Mensual	1,112,000
Financiera						
Guatemalteca, S. A.	08/12/05	03/04/07	5465	7%	Mensual	<u>1,097,000</u>
						<u>2,700,000</u>
Banco Uno, S. A.	a/ 22/07/05	18/01/06	36214	7%	Vencimiento	1,242,534
Banco Uno, S. A.	b/ 24/08/05	21/02/06	36895	3.5%	Vencimiento	<u>440,060</u>
						<u>1,682,594</u>
Banco Industrial, S. A.	a/ 01/09/05	31/08/06	95818	8%	Mensual	1,000,000
Banco Industrial, S. A.	a/ 28/10/05	16/04/06	95899	8%	Mensual	<u>1,000,000</u>
						<u>2,000,000</u>
					Total	<u>6,382,594</u>
		Corriente				<u>(440,060)</u>
		No Corriente				<u>5,942,534</u>

a/ Estos certificados a plazo fijo son renovados nuevamente al vencimiento.

b/ La inversión con el Banco Uno, S.A. fue desinvertida, obteniéndose un monto de Q 457,800 en concepto de capital e intereses.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(10) Propiedad y equipo neto

El saldo de la propiedad y equipo se integra de la siguiente forma:

Descripción	Oficina Guatemala	Regiones			Total Quetzales	a/
		Central Chimaltenango	Norte Cobán	Occidente Sololá		
Edificios	364,681	532,406	550,743	537,734	1,985,564	20
Mobiliario y equipo	295,937	259,923	240,618	212,141	1,008,619	5
Equipo de computación	282,401	488,686	370,474	378,357	1,519,918	3
Programas	132,964	16,374	6,490	-	155,828	5
Equipo de comunicación	3,842	1,500	18,973	-	24,315	5
Vehículos	239,893	564,731	529,872	468,442	1,802,938	5
Remodelación edificios	37,521	-	-	-	37,521	20
Total activos fijos	1,357,239	1,863,620	1,717,170	1,596,674	6,534,703	
(-) Depreciación acumulada	(801,895)	(1,358,473)	(1,187,830)	(1,051,444)	(4,399,642)	
Terrenos	-	160,000	175,000	259,680	594,680	
Total activos fijos netos	555,344	665,147	704,340	804,910	2,729,741	

a/ Corresponde a los años de vida útil de los activos

(11) Cuentas por pagar

El saldo de las cuentas por pagar se integra de la siguiente forma:

Descripción	Quetzales
Obligaciones inmediatas	279,221
Ingresos por aplicar	15,948
Donaciones por aplicar	15,485
Depósitos en garantía	25,500
Total	336,154

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(12) Préstamos

Los saldos de los préstamos adquiridos se integran de la siguiente forma:

Descripción	Quetzales		
	Corriente	No Corriente	Total
Ministerio de Economía a/	-	8,000,000	8,000,000
Financiera Guatemalteca, S. A. b/	331,191	-	331,191
Total	331,191	8,000,000	8,331,191

- a) Mediante escritura No. 167 del 15 de diciembre de 2004, se tiene el contrato de fideicomiso denominado "FONDO DE DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA Y PEQUEÑA EMPRESA" con fondos del Banco de los Trabajadores. En dicho documento se acordó otorgar un préstamo a la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), por la cantidad de ocho millones de Quetzales (Q 8,000,000). El préstamo se destinará única y exclusivamente para que la Fundación otorgue sub-préstamos a empresarios propietarios de micro, pequeñas y medianas empresas, que se dediquen a las actividades de comercio, industria, servicios, artesanías y agroindustria, atendidos por la Fundación en los departamentos de Chimaltenango, Escuintla, Sololá, El Quiché, Quetzaltenango, Totonicapán, Alta Verapaz, Baja Verapaz, Sacatepéquez y Guatemala.

El contrato contiene las cláusulas siguientes:

- Ø Forma de entrega: "El Fiduciario" entregará el préstamo a la Fundación por medio de diez (10) desembolsos por la cantidad de ochocientos mil quetzales (Q 800,000) cada uno, los cuales serán efectivos de acuerdo a una programación de desembolsos y requisitos que requiera el Fiduciario.
- Ø Plazo: El plazo para la devolución de la cantidad prestada es de cuatro años a partir del 15 de diciembre de 2004 con vencimiento el 15 de diciembre de 2008.
- Ø Forma de pago: El pago será a través de diez (10) amortizaciones trimestrales consecutivas, por la cantidad de ochocientos mil quetzales (Q800,000) cada una, debiéndose efectuar el primer pago al vencimiento del vigésimo primer (21) mes, contado a partir de la fecha de suscripción de la presente escritura pública.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

- ∅ Intereses: Sobre los saldos de capital, la parte deudora reconoce y pagará intereses mensualmente a la tasa del 6.16% anual, la cual será variable, dentro de los primeros diez (10) días hábiles del mes siguiente al vencimiento y recargos de igual interés mensual sobre saldos caídos en mora. La tasa de intereses que FUNDEA cobre por los préstamos otorgados a los empresarios será del 22% anual sobre saldos deudores.
- ∅ Garantía del préstamo: FUNDEA garantiza el pago de capital, intereses, recargos y costas judiciales con: i) El patrimonio de FUNDEA hasta por el monto total que se le adeude al Fiduciario, ii) La cartera crediticia que se genere por los préstamos otorgados a los empresarios con los fondos del programa, la cual será formalizada en contratos de mutuo y/o cualquier otro título de crédito ejecutable, debiendo quedar pignorada a favor del Fideicomiso "Fondo de Desarrollo de la Microempresa, Pequeña y Mediana Empresa".

b) Préstamo cancelado el 21 de marzo de 2006.

(13) Activos Netos

De acuerdo a la cláusula séptima de la escritura de constitución de FUNDEA, ésta se constituyó con una aportación inicial de los socios fundadores de cincuenta mil Quetzales (Q 50,000). Además, forman parte del patrimonio: a) Los ingresos que se generen con motivo de las actividades y operaciones de la Fundación; b) Los provenientes de los beneficios reembolsables; c) Los aportes o contribuciones que se hicieren o que percibiere por razón de herencias, legados o donaciones; y d) Los bienes que por cualquier título adquiera y los frutos que estos produzcan. El patrimonio de la Fundación se destinará exclusivamente a la consecución de sus objetivos y fines. **PROHIBICIÓN.** Por tratarse de una entidad no lucrativa y de beneficio social le queda *prohibida* a la Fundación y a sus integrantes la distribución de utilidades, excedentes o cualquier otro tipo de ventaja económica para sus fundadores o directores y nadie podrá alegar derechos sobre su patrimonio, aun cuando se llegare a su disolución y liquidación.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(14) Ingresos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005, los productos financieros de bancos comunales fueron los siguientes:

Agencias	Regiones			Total Quetzales
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá	
Chimaltenango	1,849,785	-	-	1,849,785
Tecpán	1,268,267	-	-	1,268,267
Comalapa	809,711	-	-	809,711
San Juan Sacatepéquez	421,404	-	-	421,404
Patzicía	976,089	-	-	976,089
Escuintla	309,041	-	-	309,041
San Martín Jilotepeque	366,752	-	-	366,752
Cobán	-	627,540	-	627,540
La Tinta	-	517,596	-	517,596
Carchá	-	480,291	-	480,291
Salamá	-	348,760	-	348,760
Chisec	-	195,176	-	195,176
Rabinal	-	163,523	-	163,523
Fray Bartolomé	-	195,385	-	195,385
Sololá	-	-	1,268,130	1,268,130
Chichicastenango	-	-	1,193,018	1,193,018
San Lucas Tolimán	-	-	406,857	406,857
Quetzaltenango	-	-	241,589	241,589
El Quiché	-	-	933,773	933,773
Total	6,001,049	2,528,271	4,043,367	12,572,687

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(15) Ingresos por servicios

Ingresos por cuotas administrativas: Por todos los créditos otorgados, se cobra una cuota administrativa que se utiliza para sufragar los gastos administrativos y la cual se descuenta directamente del préstamo otorgado; dicho cobro se efectúa de la siguiente forma: a) 3% sobre créditos menores de Q 5,000 y, b) Q 150 sobre los créditos mayores de Q 5,000.

Ingresos de defunción: Por este concepto se descuenta el 2% sobre los préstamos otorgados. En caso de que una persona fallezca teniendo saldo pendiente de préstamo, dicho saldo se cancela con los fondos obtenidos por este concepto y no se afecta a familiares y codeudores. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005, los ingresos por estos servicios fueron los siguientes:

Descripción	Regiones			Oficina Central	Total Quetzales
	Central Chimaltenango	Norte Cobán	Occidente Sololá		
Cuota administrativa	608,430	266,868	391,065	-	1,266,363
Cuota defunción	668,044	283,979	394,690	-	1,346,713
Alquileres	200	-	-	25,431	25,631
Sobrante de caja	-	-	-	90	90
Total	1,276,674	550,847	785,755	25,521	2,638,797

(16) Ingresos extraordinarios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2005, los ingresos extraordinarios fueron los siguientes:

Descripción	Regiones			Total Quetzales
	Central Chimaltenango	Norte Cobán	Occidente Sololá	
Capital irrecuperable	31,172	18,785	25,943	75,900
Intereses irrecuperable	48,479	3,141	5,998	57,618
Mora irrecuperable	14,689	1,044	-	15,733
Activos extraordinarios	1,973	-	-	1,973
Total	96,313	22,970	31,941	151,224

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(17) Gastos de operación

Durante el año se incurrieron en los siguientes gastos de operación:

Gastos de operación	Oficina	Región			Total
	Guatemala	Central	Norte	Occidente	Quetzales
Sueldo ordinario	-	846,387	564,039	510,434	1,920,860
Bonificaciones	52,603	454,854	348,645	337,977	1,194,079
Créditos de recuperación dudosa	-	354,610	385,456	336,079	1,076,145
Gastos varios	-	246,937	178,381	161,999	587,317
Depreciaciones	23,152	167,620	143,489	152,184	486,445
Reparaciones y mantenimiento	6,002	130,638	69,897	105,300	311,837
Arrendamiento	14,643	103,645	96,490	90,289	305,067
Cuota Patronal	-	125,392	74,645	71,392	271,429
Seguridad y vigilancia	49,887	107,101	62,696	17,652	237,336
Papelería, útiles y suministros	3,604	103,054	57,201	66,687	230,546
Indemnizaciones	22,219	72,571	47,582	42,401	184,773
Aguinaldo	-	73,388	47,856	45,379	166,623
Transporte y viáticos	-	29,967	46,790	61,718	138,475
Primas de seguros y fianzas	-	18,312	45,921	38,662	102,895
Vacaciones	-	36,329	17,011	18,770	72,110
Servicios	10,038	20,828	1,488	2,342	34,696
Sueldos extraordinarios	-	17,946	4,284	8,507	30,737
Capacitación	-	-	83	-	83
Total	182,148	2,909,579	2,191,954	2,067,772	7,351,453

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(18) Gastos de administración

Durante el año se incurrieron en los siguientes gastos de administración:

Gatos de administración	Oficina	Región			Total
	Guatemala	Central	Norte	Occidente	Quetzales
Sueldos ordinarios	710,283	-	-	-	710,283
Honorarios profesionales	432,174	1,800	34,050	1,100	469,124
Capacitación	432,296	-	8,396	-	440,692
Gastos varios	195,771	22,498	45,049	11,159	274,477
Bonificaciones	170,532	-	-	-	170,532
Depreciaciones y amortizaciones	133,418	-	-	-	133,418
Aguinaldo	124,403	-	-	-	124,403
Indemnizaciones	124,351	-	-	-	124,351
Consejo de administración	114,135	-	-	-	114,135
Cuotas Patronales	102,631	-	-	-	102,631
Reparación y mantenimiento	81,301	-	-	-	81,301
Arrendamientos	74,904	-	-	-	74,904
Mercadeo	34,059	3,105	20,373	14,819	72,356
Transportes y viáticos	67,594	-	-	-	67,594
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,110	36,491	8,395	16,209	62,205
Primas de seguro y fianzas	58,889	-	-	-	58,889
Papelería, útiles y suministros	52,750	-	-	-	52,750
Seguridad y vigilancia	46,322	-	-	-	46,322
Vacaciones	39,642	-	-	-	39,642
Gastos de representación	3,308	-	-	-	3,308
Total	2,999,873	63,894	116,263	43,287	3,223,317

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2005

(19) Impuesto Sobre la Renta

Para efectos del impuesto sobre la renta, la Fundación está inscrita sobre la base del 5% como pago definitivo según artículo 44 del Impuesto Sobre la Renta (ISR) y, de acuerdo al Decreto 6-91 "Código Tributario", en su artículo 47, se establece que el derecho de las autoridades fiscales de revisar las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta (ISR) prescribe a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que tal declaración debió ser presentada. La declaración del impuesto sobre la renta del período de 2005 aún no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(20) Contingencia

FUNDEA, no efectuó las retenciones del Impuesto Sobre la Renta a empleados y se estima que la omisión de dicha retención en los empleados con ingresos mayores de Q 4,000 es de Q 82,000. Ante una eventual revisión por parte de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), si observara esta situación, podría requerir el pago de la retención omitida más multas e intereses.

(21) Eventos subsecuentes

Para efectos de ser auditados los estados financieros de FUNDEA al 31 de diciembre de 2005, se realizaron varios ajustes que fueron ejecutados fuera del sistema contable y libros legales; sin embargo, dichos ajustes fueron operados en la contabilidad en agosto de 2006 para su conciliación con las cifras auditadas.