

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y
AGRÍCOLA (FUNDEA)**

Estados Financieros Básicos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

Con el Informe de los Auditores Independientes

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

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



Manuel Cervantes & Asociados S.C.

AUDITORES Y CONSULTORES

13 calle 2-60, Zona 10
Edificio Topacio Azul
Nivel 9 Oficina 901
PBX (502) 2363 - 0888
Fax (502) 2363 - 2088
01010 Guatemala, C.A.

Informe de los Auditores Independientes

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

www.mcyasoc.com

Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los relativos estados de actividades, movimiento de activos netos y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 nuestras auditorías.

Condujimos nuestras auditorías 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 nuestras auditorías proporcionan 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 2006 y 2005, se hubieran registrado Q 1,988,966 y Q 1,520,008 respectivamente 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 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lic. Héctor Oliva Morales
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 4,910

Guatemala, 26 de enero de 2007



Firma miembro de
Moeres Rowland International
una asociación de firmas
independientes de contadores
públicos alrededor del mundo.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2006	2005
ACTIVO		
Corriente		
Caja y bancos (nota 5)	2,239,008	3,324,071
Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	37,948,195	30,196,634
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	510,035	343,428
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	1,988,966	1,520,008
Inversiones (nota 9)	800,000	440,060
	<u>43,486,204</u>	<u>35,824,201</u>
No Corriente		
Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	24,627,425	16,901,971
Inversiones (nota 9)	5,700,000	5,942,534
Propiedad y equipo neto (nota 10)	2,435,664	2,729,741
Activos extraordinarios	318,314	318,314
	<u>33,081,403</u>	<u>25,892,560</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>76,567,607</u>	<u>61,716,761</u>
PASIVO		
Corriente		
Cuentas por pagar (nota 11)	1,081,686	336,154
Préstamos por pagar (nota 12)	10,741,847	331,191
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	1,988,966	1,520,008
Provisión para prestaciones laborales	294,987	184,765
	<u>14,107,486</u>	<u>2,372,118</u>
No corriente		
Provisión para indemnizaciones (nota 3g)	874,987	603,026
Préstamos por pagar (nota 12)	3,200,000	8,000,000
	<u>4,074,987</u>	<u>8,603,026</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>18,182,473</u>	<u>10,975,144</u>
ACTIVOS NETOS		
Activos netos temporalmente restringidos	42,175,170	41,553,606
Activos netos no restringidos	16,209,964	9,188,011
TOTAL DE ACTIVOS NETOS	<u>58,385,134</u>	<u>50,741,617</u>
TOTAL DEL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	<u>76,567,607</u>	<u>61,716,761</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADOS DE ACTIVIDADES

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

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2006	2005
INGRESOS		
Ingresos financieros (nota 14)	15,619,758	12,572,687
Ingresos por servicios (nota 15)	3,234,101	2,638,797
Donaciones de ADAM	667,977	159,784
Intereses a plazo fijo (inversiones)	465,059	349,589
Recargos por mora	250,328	251,509
Ingresos extraordinarios (nota 16)	175,585	151,224
Otros ingresos	90,263	6,962
Intereses bancarios	88,631	15,845
Comisiones	350	-
Ganancia en ventas de activos	-	14,041
Total ingresos	<u>20,592,052</u>	<u>16,160,438</u>
GASTOS		
Gastos de operación (nota 17)	6,891,760	7,351,453
Gastos de administración (nota 18)	3,758,381	3,223,317
Gastos financieros (nota 19)	814,134	239,392
Otros gastos	142,505	93,679
Gastos extraordinarios	-	14,437
Total gastos	<u>11,606,780</u>	<u>10,922,278</u>
Exceso de ingresos sobre gastos antes de actividades extraordinarias	8,985,272	5,238,160
Ingresos extraordinarios del período	-	140,213
Rectificaciones de ejercicios anteriores	-	(537,618)
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	8,985,272	4,840,755
Impuesto Sobre la Renta	961,912	782,308
Exceso de ingresos sobre gastos	8,023,360	4,058,447

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE ACTIVOS NETOS

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

(Cifras expresadas en Quetzales)

Activos netos	Diciembre 2006	Aumento	Disminución	Diciembre 2005	Aumento	Disminución	Diciembre 2004
Temporalmente restringidos							
Reserva para eventualidades (nota 20)	621,564	1,000,000	378,436	-	-	-	-
Donaciones	41,553,606	-	-	41,553,606	-	474,000	42,027,606
Activos netos temporalmente restringidos	42,175,170	1,000,000	378,436	41,553,606	-	474,000	42,027,606
No restringidos							
Aportaciones (nota 13)	50,000	-	-	50,000	-	-	50,000
Otros movimientos	(1,407)	-	1,407	-	-	-	-
Ajuste a períodos anteriores (nota 20)	(1,000,000)	-	1,000,000	-	-	-	-
Exceso acumulado de ingresos sobre gastos (nota3j)	17,161,371	8,023,360	-	9,138,011	4,058,447	-	5,079,564
Activos netos no restringidos	16,209,964	8,023,360	1,001,407	9,188,011	4,058,447	-	5,129,564
Total activos netos	58,385,134	9,023,360	1,379,843	50,741,617	4,058,447	474,000	47,157,170

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	8,985,272	4,840,755
Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre gastos antes de impuestos con el efectivo neto provisto de las actividades de operación		
Depreciaciones	464,290	544,212
Provisión prestaciones laborales	999,574	385,658
Cambios de activos y pasivos por las actividades de operación		
Aumento de cartera de créditos	(15,477,015)	(6,775,016)
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(166,607)	861,620
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	745,532	(1,737,817)
Aumento de inversiones	(117,406)	(3,708,594)
Impuesto sobre la renta pagado	(961,912)	(782,308)
Pago de prestaciones laborales	(617,391)	-
Pago de dietas y bonificaciones especiales	(379,843)	-
Ajustes en los activos netos	-	(474,000)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(6,525,506)</u>	<u>(6,845,490)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(170,213)	(379,528)
Venta de activos extraordinarios	-	42,079
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(170,213)</u>	<u>(337,449)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	5,610,656	8,331,191
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>5,610,656</u>	<u>8,331,191</u>
Aumento de efectivo	(1,085,063)	1,148,252
Efectivo al inicio del año	3,324,071	2,175,819
Efectivo al final del año	<u>2,239,008</u>	<u>3,324,071</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 2006 y 2005

(1) Historia y operaciones

La Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), fue constituida por un plazo indefinido según escritura pública 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 pública 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; y 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 oficinas regionales: región central (Chimaltenango), región norte (Cobán) y región occidente (Sololá). Su período contable comprende del 1 de enero al 31 de diciembre de cada 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 2006 y 2005, su referencia en el mercado bancario fue Q 7.59615 y Q 7.58724 por US\$ 1.00, respectivamente.

En Guatemala no existen restricciones cambiarias 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 2006 y 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's). 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:

(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 al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es de Q 1,988,966 y Q 1,520,008 respectivamente, no registrados como ingresos en los estados de actividades.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(d) Reconocimiento de las donaciones

Las donaciones otorgadas a la Fundación se registran como donaciones por aplicar en el pasivo al momento de recibirlas; posteriormente, cuando el donante aprueba los gastos efectuados con las mismas, se registran como ingresos en el estado de actividades.

(e) Estimación para cuentas incobrables

La estimación para 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 para indemnizaciones

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Fundación tenía contratados 106 y 100 empleados respectivamente. 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 despidos injustificados o a sus beneficiarios en caso de muerte. La Fundación tiene como política pagar indemnizaciones a sus empleados cuando son 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 2006 y 2005 asciende a Q 874,987 y Q 603,026 respectivamente.

(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.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(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 producidos por el exceso de ingresos sobre gastos de cada año se acumulan. Estos activos netos no son distribuidos en forma de dividendos, participaciones u otra forma de distribución, de acuerdo a los estatutos de la Fundación (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 la posibilidad remota de que se desembolse efectivo, en cuyo caso no se requiere revelación.

(l) Activos extraordinarios

Los activos extraordinarios, producto de la ejecución de garantías en caso de incumplimiento en pagos de los préstamos, son negociados posteriormente con los mismos deudores 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:

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:

La Fundación tiene 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

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

Q 6,400,000 y Financiera Guatemalteca, S. A (FIGSA) por Q.7,541,847; sin embargo, la variación en la tasa de interés no es significativa.

Por precios de mercado:

La Fundación no tiene instrumentos financieros que puedan variar en su importe por precios de mercado.

De Crédito:

La Fundación 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:

La Fundación 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 y la Financiera Guatemalteca, S. A. (FIGSA) no es significativa.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(5) Caja y bancos

Al 31 de diciembre, los fondos disponibles en bancos locales se integran de la siguiente manera:

	2006	2005
<u>Moneda nacional</u>	Q 1,823,476	Q 3,243,260
Banco G & T Continental, S. A.	1,007,706	2,215,433
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	804,579	792,034
Banco Industrial, S. A.	5,370	-
Banco de los Trabajadores, S. A.	4,375	4,296
Banco de Exportación, S. A.	1,446	-
Banco del Café, S. A.	-	212,322
Banco Uno, S. A.	-	19,175
<u>Moneda extranjera</u>	Q 42,032	Q 80,431
Banco de Exportación, S. A.	29,448	-
Banco G & T Continental, S. A.	12,584	57,312
Banco Uno, S. A.	-	23,119
<u>Otros</u>	Q 373,500	Q 380
Remesas en tránsito	201,544	380
Caja general	171,956	-
Totales	Q 2,239,008	Q 3,324,071

(6) Préstamos por cobrar - neto

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se han concedido préstamos a 12,219 y 8,180 clientes respectivamente y la integración a dichas fechas es la siguiente:

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

Destino	Regiones al 31 de diciembre de 2006			Total	Tasa de Interés
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá		
Agrícola	Q13,678,996	Q3,719,663	Q5,807,672	Q23,206,331	36%
Vivienda	4,936,514	4,330,890	5,306,720	14,574,124	23%
Microempresa FUNDEA	4,172,503	4,117,670	5,659,152	13,949,325	22%
Microempresa MINECO (a)	3,257,004	1,684,294	1,451,745	6,393,043	10%
Grupos solidarios	2,470,023	574,501	-	3,044,524	5%
Cajas comunales	649,287	481,159	1,438,489	2,568,935	4%
Total cartera	29,164,327	14,908,177	19,663,778	63,736,282	100%
Incobrables	(478,688)	(264,061)	(417,913)	(1,160,662)	
Cartera neta	Q28,685,639	Q14,644,116	Q19,245,865	Q62,575,620	
Corriente				Q37,948,195	
No corriente				Q24,627,425	

(a) Pignorada por el préstamo en MINECO (ver nota 12a)

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

Días de atraso	Cartera		Capital en	
	Contaminada	%	Mora	%
01 - 07 días	Q 361,862	0.57%	Q 78,274	13%
08 - 15 días	182,891	0.29%	23,504	4%
16 - 30 días	171,998	0.27%	29,198	5%
31 - 60 días	168,155	0.26%	53,529	9%
61 - 90 días	61,325	0.10%	25,489	4%
91 - 120 días	85,697	0.13%	41,557	7%
121 - 180 días	48,196	0.08%	30,272	5%
181 a más días	370,108	0.58%	322,522	53%
Total cartera contaminada	Q 1,450,232	2.28%	Q 604,345	100% a/
Cartera sin atraso	62,286,050	97.72%	0.95%	
Total	Q 63,736,282	100%		

a/ La estimación para cuentas incobrables 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 2006 y 2005

Destino	Regiones al 31 de diciembre de 2005				Tasa de Interés
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá	Total	
Agrícola	Q 10,917,442	Q 2,336,606	Q 4,884,993	Q 18,139,041	30%
Microempresa FUNDEA	2,486,750	1,872,374	5,073,112	9,432,236	22%
Microempresa MINECO	3,960,679	3,122,389	2,187,663	9,270,731	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	100%
Estimación	(478,688)	(264,061)	(417,913)	(1,160,662)	
Cartera neta	Q 22,114,481	Q 10,029,452	Q 14,954,672	Q 47,098,605	
Corriente				Q 30,196,634	
No corriente				Q 16,901,971	

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

Días de atraso	Cartera		Capital en	
	Contaminada	%	Mora	%
01 - 07 días	Q 359,877	0.75%	Q 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%	Q 446,295	100% a/
Cartera sin atraso	46,495,692	96.35%		
Total	Q 48,259,267	100%		

a/ La estimación para cuentas incobrables 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 2006 y 2005

(7) Otras cuentas por cobrar

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

	2006		2005	
Ex-empleado (Haldo Nery Flores) a/	Q	292,613	Q	253,250
Préstamos a empleados		88,785		12,056
Gastos a comprobar		79,269		28,138
Intereses por cobrar inversiones		28,238		35,704
Derechos por servicios		13,380		5,780
Cuentas por liquidar		4,750		5,500
Anticipos de viáticos		3,000		-
Gastos anticipados		-		3,000
Total	Q	510,035	Q	343,428

a/ En proceso de embargo de un bien inmueble.

(8) Intereses devengados no percibidos

Al 31 de diciembre los intereses devengados no percibidos se integran de la siguiente forma:

Categorías	2006	%	2005	%
Agrícola	Q 1,220,604	61%	Q 1,010,299	66%
Microempresa FUNDEA	226,598	11%	153,510	10%
Vivienda	156,593	8%	79,016	5%
Cajas comunales	113,679	6%	87,461	6%
Microempresa MINECO	62,050	3%	91,498	6%
Grupos solidarios	58,040	3%	44,443	3%
Total intereses	1,837,564	92%	1,466,227	96%
Intereses moratorios	151,402	8%	53,781	4%
Total	Q 1,988,966	100%	Q 1,520,008	100%

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(9) Inversiones

Al 31 de diciembre las inversiones se integran de la siguiente forma:

AÑO 2006 Institución	Fecha de Inversión	Fecha de Vencimiento	No. Certificado	Tasas de Interés	Forma de Pago	Total
Financiera Guatemalteca, S. A.	a/ 01/02/2006	01/02/2007	5465	7%	Mensual	Q 2,209,000
Financiera Guatemalteca, S. A.	a/ 19/10/2006	03/12/2007	5465	7%	Mensual	1,000,000
Financiera Guatemalteca, S. A.	a/ 01/12/2006	02/01/2008	97274	7%	Mensual	<u>491,000</u>
						3,700,000
Banco SCI	28/12/2006	26/01/2007	17696	5.5%	Mensual	800,000
Banco Industrial, S. A.	15/12/2006	25/12/2007	58487	7.5%	Mensual	1,000,000
Banco Industrial, S. A.	06/09/2006	16/09/2007	57249	7.5%	Mensual	<u>1,000,000</u>
						<u>2,000,000</u>
					Total	Q 6,500,000
Clasificación año 2006						
						Corriente (800,000)
						No Corriente <u>Q 5,700,000</u>

CLASIFICACIÓN AÑO 2005	Corriente	No corriente	Total
Financiera Guatemalteca, S. A.	-	Q2,700,000	Q 2,700,000
Banco Industrial, S. A.	-	2,000,000	2,000,000
Banco Uno, S. A.	Q440,060	1,242,534	1,682,594
Total	<u>Q 440,060</u>	<u>Q 5,942,534</u>	<u>Q 6,382,594</u>

Los certificados a plazo fijo son renovados al vencimiento especialmente los de FIGSA.

a/ Las inversiones se encuentran pignoradas al 90% con garantía de Back to Back; préstamos realizados con el BANEX (ver nota 12 inciso b).

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(10) Propiedad y equipo neto

Al 31 de diciembre los saldos de la propiedad y equipo se integran de la siguiente forma:

Descripción	Saldo al 31/12/2006	Movimiento		Saldo al 31/12/2005	a/
		Altas	Bajas		
Edificios b/	Q 1,985,564	-	-	Q 1,985,564	20
Vehículos	1,878,052	Q 75,114	-	1,802,938	5
Equipo de computación	1,577,292	57,374	-	1,519,918	3
Mobiliario y equipo	1,040,038	31,419	-	1,008,619	5
Programas	162,134	6,306	-	155,828	5
Remodelación edificios	37,521	-	-	37,521	20
Equipo de comunicación	24,315	-	-	24,315	5
Total propiedad y equipo	6,704,916	170,213	-	6,534,703	
(-) Depreciación acumulada	(4,863,932)	464,290		(4,399,642)	
Terrenos b/	594,680	-	-	594,680	
Total propiedad y equipo (neto)	Q 2,435,664	Q 634,503	-	Q 2,729,741	

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

b/ Se encuentran pignorados por un préstamo de Q.2,500,000 con el BANEX. (ver nota 12 inciso b.1)

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(11) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se integran de la siguiente forma:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligaciones inmediatas:		
Provisión de bonificación anual por productividad año 2006	Q 375,000	-
Otras provisiones	136,686	Q 279,221
Impuesto sobre la Renta	92,913	-
Provisión de auditoría externa	60,000	-
Cuota patronal IGSS - INTECAP	40,202	-
Consejo directivo (Asesoría FUNDEA)	20,000	-
Contribución laboral IGSS	18,198	-
Consejo directivo (Asesoría proyecto UGES)	15,000	-
Subtotal	Q 757,999	Q 279,221
Ingresos por aplicar	166,934	15,948
Donaciones por aplicar	105,753	15,485
Depósitos en garantía	51,000	25,500
Total	Q 1,081,686	Q 336,154

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(12) Préstamos

Al 31 de diciembre, los saldos de préstamos adquiridos se integran de la siguiente forma:

Descripción	Ver Notas	Limite del Crédito	2006		2005	
			Q	Q	Q	Q
Ministerio de Economía (MINECO)	12a	Q 8,000,000	Q 6,400,000	Q 8,000,000		
Financiera Guatemalteca, S. A.		8,341,900	7,541,847		331,191	
Préstamo No. 06-0080862-1	12b.1	2,500,000	2,500,000		-	
Préstamo No. 11-0080543-1	12b.2	2,000,000	1,999,441		-	
Préstamo No. 01-0080863-2	12b.3	2,500,000	1,700,000		-	
Préstamo No. 11-00812535-7	12b.4	900,000	900,000		-	
Préstamo No. 11-0081310-6	12b.5	Q 441,900	441,900		-	
Otros		-	Q 506		331,191	
Total			Q 13,941,847	Q 8,331,191		

Clasificación al 31 de diciembre de 2006	Corriente		No corriente		Total
	Q	Q	Q	Q	Quetzales
Ministerio de Economía (MINECO)	Q 3,200,000	Q 3,200,000	Q 3,200,000	Q 6,400,000	
Financiera Guatemalteca, S. A.	7,541,847	-	-	7,541,847	
Total	Q 10,741,847	Q 3,200,000	Q 3,200,000	Q 13,941,847	

- 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.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

El contrato contiene las cláusulas siguientes:

- 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; 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.
 - Forma de pago: El pago será a través de diez (10) amortizaciones trimestrales consecutivas, por la cantidad de ochocientos mil Quetzales (Q 800,000) cada una, debiéndose efectuar el primer pago al vencimiento del vigésimo primer (21) mes, contado a partir de la fecha de suscripción de la escritura pública.
 - 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 interés que la Fundación cobre por los préstamos otorgados a los empresarios será del 22% anual sobre saldos deudores.
 - Garantía del préstamo: La Fundación garantiza el pago de capital, intereses, recargos y costas judiciales con: i) El patrimonio de la Institución hasta por el monto total que se le adeude al Fiduciario, y 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) Se tienen cinco (5) contratos de préstamos con el Banco de Exportación, Sociedad Anónima (BANEX) con la modalidad del Back to Back siendo las siguientes contratos:
- b.1 Con escritura No. 216 del 26 de junio de 2006 se otorgó el contrato de crédito Bancario con garantía Hipotecaria con las siguientes cláusulas; a) Monto: asciende a Q 2,500,000, b) Plazo: un (1) año con vencimiento el 25 de junio de 2007; c) Forma de pago: la parte deudora se compromete a pagar la suma del capital recibido del BANEX al vencimiento del plazo; d) Interés: será a razón del nueve (9%) anual; y e) Garantía sobre las siguientes fincas: i) Oficina No. 1506 del décimo quinto nivel Edificio Géminis Diez (10), Torre Sur, ubicado en la 12 calle 1-25 zona 10, ciudad de Guatemala; ii) Finca ubicada en la 5ta. Avenida 2-29 zona 4, ciudad de Cobán; iii) Finca ubicada en el 7 Avenida 5-21 zona 2, Barrio E Calvario, Sololá; iv) Finca ubicada en el 2 Calle 7-63 B zona 4, Chimaltenango; y v) Finca ubicada en el 2 calle 7-63 A zona 4, Chimaltenango.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

- b.2 El 14 de febrero de 2006 se firmó el contrato de préstamo bancario con garantía y mecanismo de pago sobre sumas de dinero bajo control bancario, modalidad revolving con las siguientes cláusulas: a) Destino: el monto íntegro se destinará para capital de trabajo para sus operaciones; b) Plazo: un (1) año con vencimiento el 23 de febrero de 2007; c) Monto: el importe del préstamo bancario que otorga BANEX es de Q 2,000,000, dicha cantidad podrá rehabilitarse las veces que sea necesario durante la vigencia del contrato. d) Interés: la tasa de interés variable es del 8.5% anual sobre saldos con intereses pagaderos mensualmente; y e) Garantía: sobre la disponibilidad de la inversión en pagaré financiero FIGSA No. 51,069 doce (12), por la suma de dos millones doscientos nueve mil Quetzales (Q 2,209,000); a nombre de Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), amparado bajo el contrato de custodia y administración de valores No. 5,465.
- b.3 Con escritura No. 217 del 26 de junio de 2006 se otorgó el contrato de Crédito Bancario Revolving con Garantía Fiduciaria con las siguientes cláusulas: a) Crédito: por un monto de Q 2,500,000; b) Plazo: un (1) año con vencimiento el 25 de junio de 2007; c) Forma de pago: la parte deudora se compromete a pagar la suma del capital recibido del BANEX al vencimiento del plazo; d) Interés: la tasa variable de interés que libremente fijan, por ahora, a razón del nueve (9%) anual; y e) Garantía: fiduciaria de la Fundación.
- b.4 El 20 de noviembre de 2006 se firma el contrato de préstamo bancario con garantía y mecanismo de pago sobre sumas de dinero bajo control bancario modalidad revolving con las siguientes cláusulas: a) Destino: el monto íntegro se destinará para capital de trabajo para sus operaciones; b) Plazo: un (1) año con vencimiento el 19 de noviembre de 2007; c) Monto: el importe del préstamo bancario que otorga BANEX es de Q 900,000, dicha cantidad podrá rehabilitarse las veces que sea necesario durante la vigencia del contrato; d) Interés: la tasa de interés variable es del 8.5% anual con intereses pagaderos mensualmente; y e) Garantía: pagaré Financiero FIGSA número de orden y registro cincuenta y cuatro mil novecientos veintidós (54,922) y doce (12) por la suma de un millón de Quetzales (Q 1,000,000); a nombre de la Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), amparado bajo el contrato de custodia y administración de valores No. 5,465.
- b.5 El 14 de diciembre de 2006 se firmó el contrato de préstamo bancario con garantía y mecanismo de pago sobre sumas de dinero bajo control bancario modalidad revolving con las siguientes cláusulas: a) Destino: el monto íntegro se destinará para capital de trabajo para sus operaciones; b) Plazo: un (1) año con vencimiento 13 de diciembre de 2007; c) Monto: el importe del préstamo bancario que otorga BANEX es de Q 441,900, dicha cantidad podrá rehabilitarse las veces que sea necesario durante la vigencia del presente contrato; d) Interés: la tasa de interés variable es del 8.5% anual sobre saldos con intereses pagaderos mensualmente; y e) Garantía: sobre la disponibilidad de la inversión en pagaré financiero

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

FIGSA No. 56,140 doce (12) por la suma de cuatrocientos noventa un mil Quetzales exactos (Q 491,000); a nombre de Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA), amparado bajo el contrato de custodia y administración de valores No. 5,465.

(13) Activos netos

De acuerdo a la cláusula séptima de la escritura de constitución de la Fundación, 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 **prohibido** 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.

(14) Ingresos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, los ingresos financieros por los préstamos concedidos, se detallan a continuación:

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

Agencias	2006		2005	
<u>Región Central (Chimaltenango)</u>	Q	7,301,538	Q	6,001,049
Chimaltenango		2,215,663		1,849,785
Tecpán		1,567,361		1,268,267
Patzicía		1,101,718		976,089
Comalapa		847,949		809,711
San Juan Sacatepéquez		568,245		421,404
San Martín Jilotepeque		558,498		366,752
Escuintla		365,329		309,041
Antigua Guatemala		76,775		-
<u>Región Norte (Cobán)</u>	Q	3,499,013	Q	2,528,271
Cobán		779,222		627,540
Carchá		777,289		480,291
La Tinta		657,144		517,596
Salamá		580,258		348,760
Fray Bartolomé		390,806		195,385
Chisec		314,294		195,176
Rabinal		-		163,523
<u>Región Occidente (Sololá)</u>	Q	4,819,207	Q	4,043,367
Sololá		1,443,030		1,268,130
Quetzaltenango		1,240,365		241,589
El Quiché		1,151,432		933,773
San Lucas Tolimán		715,670		406,857
Chichicastenango		268,710		1,193,018
Total	Q	15,619,758	Q	12,572,687

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 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, b) Q 150 sobre los créditos mayores de Q 5,000, y c) Q.250 por cada crédito de vivienda sin importar el monto.

Ingresos por defunción: Por este concepto se descuenta el 2% sobre los préstamos otorgados. En caso de fallecimiento de una persona con saldo pendiente de préstamo, dicho saldo se cancela con los fondos obtenidos por este concepto y no se afecta a familiares y codeudores; asimismo, cuando son bancos comunales se cobra Q.10 por socia. Por los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos por estos servicios fueron los siguientes:

Descripción	2006	2005
Cuota de defunción	Q 1,737,464	Q 1,346,713
Cuota administrativa	1,447,494	1,266,363
Alquileres	49,143	25,631
Sobrante de caja	-	90
Total	Q 3,234,101	Q 2,638,797

(16) Ingresos extraordinarios

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

Descripción	2006	2006
Capital irrecuperable	Q 124,341	Q 75,900
Intereses irrecuperables	44,559	57,618
Mora irrecuperable	6,685	15,733
Activos extraordinarios	-	1,973
Total	Q 175,585	Q 151,224

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(17) Gastos de operación

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de operación son los siguientes:

	2006	2005
Sueldo ordinario	Q 2,025,408	Q 1,920,860
Bonificaciones	1,664,746	1,194,079
Gastos varios	656,400	587,317
Depreciaciones	373,249	486,445
Arrendamiento	351,757	305,067
Cuota patronal	310,349	271,429
Papelería, útiles y suministros	267,052	230,546
Seguridad y vigilancia	266,210	237,336
Reparaciones y mantenimiento	248,030	311,837
Indemnizaciones	178,043	184,773
Aguinaldo	175,112	166,623
Primas de seguros y fianzas	141,104	102,895
Vacaciones	86,067	72,110
Transporte y viáticos	74,719	138,475
Capacitación	32,298	83
Servicios	32,269	34,696
Sueldos extraordinarios	8,947	30,737
Créditos de recuperación dudosa	-	1,076,145
Total	<u>Q 6,891,760</u>	<u>Q 7,351,453</u>

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(18) Gastos de administración

Por los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración son los siguientes:

	2006		2005	
Sueldos ordinarios	Q	1,171,782	Q	710,283
Honorarios profesionales		656,698		469,124
Bonificaciones		400,139		170,532
Gastos varios		277,499		274,477
Cuotas patronales		162,886		102,631
Depreciaciones y amortizaciones		147,428		133,418
Indemnizaciones		130,287		124,351
Arrendamientos		98,080		74,904
Aguinaldos		94,266		124,403
Seguridad y vigilancia		88,862		46,322
Capacitación		84,809		440,692
Mercadeo		72,351		72,356
Vacaciones		58,134		39,642
Consejo de administración		55,102		114,135
Papelería, útiles y suministros		52,974		52,750
Impuestos, arbitrios y contribuciones		50,713		62,205
Reparación y mantenimiento		50,207		81,301
Primas de seguro y fianzas		44,974		58,889
Transportes y viáticos		31,025		67,594
Sueldos extraordinarios		29,905		-
Gastos de representación		260		3,308
Total	Q	3,758,381	Q	3,223,317

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(19) Gastos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre los gastos financieros son los siguientes:

	2006		2005	
Instituciones del estado (MINECO)	Q	481,729	Q	193,413
Instituciones financieras (FIGSA)		289,519		25,139
Comisiones, créditos obtenidos		19,318		-
Servicios bancarios		14,713		18,914
Impuestos sobre productos financieros		8,855		1,926
Total	Q	814,134	Q	239,392

(20) Reserva para eventualidades

Mediante acta No. 04-2006 del 30 de marzo de 2006, la cual fue ratificada en Acta Notarial del 23 de agosto de 2006, el Consejo Directivo autorizó crear una reserva para eventualidades por un monto de un millón de Quetzales (Q 1,000,000); dicha reserva, que fue contabilizada con un débito a los resultados de ejercicios anteriores en los activos netos no restringidos y no afectando los resultados del ejercicio 2006, está integrada por los siguientes rubros: a) Trescientos cincuenta mil Quetzales (Q.350,000) como presupuesto anual de la Unidad de Gestión y Evaluación Social (UGES); b) Doscientos setenta y cinco mil Quetzales (Q.275,000) para ajustar la provisión para las prestaciones laborales; y 3) Trescientos setenta y cinco mil (Q.375,000) para la compensación salarial por productividad para empleados y miembros del Consejo Directivo de FUNDEA. Al 31 de diciembre de 2006, la reserva creada tuvo el siguiente movimiento por pagos efectuados:

Concepto	Reserva	Pagos efectuados	Saldo
a) Presupuesto anual de UGES	350,000	22,572	327,428
b) Provisión prestaciones laborales	275,000		275,000
c) Compensación salarial por productividad	375,000	355,864	19,136
Total	1,000,000	378,436	621,564

El pago por compensación salarial por productividad, incluye Q 199,500 pagados a miembros del Consejo Directivo y Q 156,364 pagados al personal de FUNDEA.

FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(21) Impuesto Sobre la Renta y contingencia fiscal

Para efectos del Impuesto Sobre la Renta, la Fundación está inscrita sobre la base del 5% como pago definitivo según artículo 44 de la Ley 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 de los últimos cuatro (4) años aún no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

(22) Eventos subsecuentes

No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización por parte de la Administración e incluso antes de la fecha de la emisión del informe de los auditores independientes, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.