

**FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y  
AGRÍCOLA (FUNDEA)**  
Estados Financieros Básicos  
Al 31 de diciembre de 2007 y 2006  
Con el Informe de los Auditores Independientes

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

<b>ÍNDICE</b>	<b>PÁGINA</b>
1.- Informe de los auditores independientes	1
2.- Estados financieros básicos	
2.1 Estados de situación financiera	3
2.2 Estados de actividades	4
2.3 Estados de movimientos de activos netos	5
2.4 Estados de flujos de efectivo	6
3.- Notas a los estados financieros básicos	7



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

### Introducción

Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) al 31 de diciembre 2007 y 2006, y los relativos estados de actividades, movimientos de activos netos y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas.

### Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

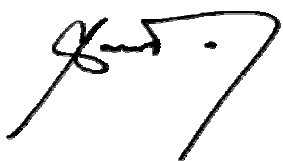
Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

1. 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, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados establecen como base contable, para el registro de los ingresos, el método de lo devengado, método bajo el cual, al 31 de diciembre de 2007 y 2006, se hubieran registrado Q3,197,016 y Q1,988,966 respectivamente como ingresos adicionales por intereses y mora en el estado de actividades.
2. Tal como se menciona en la nota 10 c/, La Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) adquirió el inmueble que ocupan las oficinas centrales en la zona 13 de la ciudad de Guatemala a valor de mercado, sustentándolo contablemente a valor histórico.

#### Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros de los asuntos a que nos referimos en los párrafos 1. y 2. precedentes, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de Fundación para el Desarrollo Empresarial y Agrícola (FUNDEA) al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Lic. Manuel Cervantes  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA- 45

Guatemala, abril 9 de 2008

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2007	2006
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Caja y bancos (nota 5)	3,974,424	2,239,008
Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	48,554,909	37,948,195
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	196,551	510,035
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	3,197,016	1,988,966
Inversiones (nota 9)	6,609,000	800,000
Gastos anticipados	66,591	-
	<u>62,598,491</u>	<u>43,486,204</u>
<b>No Corriente</b>		
Préstamos por cobrar - neto (nota 6)	42,517,655	24,627,425
Inversiones (nota 9)	491,000	5,700,000
Propiedad y equipo neto (nota 10)	5,415,692	2,435,664
Activos extraordinarios	313,210	318,314
	<u>48,737,557</u>	<u>33,081,403</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u><b>111,336,048</b></u>	<u><b>76,567,607</b></u>
<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar (nota 11)	1,794,869	1,081,686
Préstamos por pagar (nota 12)	26,511,031	10,741,847
Intereses devengados no percibidos (nota 8)	3,197,016	1,988,966
Provisión para prestaciones laborales	626,936	294,987
	<u>32,129,852</u>	<u>14,107,486</u>
<b>No corriente</b>		
Provisión para indemnizaciones (nota 3g)	946,748	874,987
Préstamos por pagar (nota 12)	10,228,655	3,200,000
	<u>11,175,403</u>	<u>4,074,987</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>43,305,255</u>	<u>18,182,473</u>
<b>ACTIVOS NETOS</b>		
Activos netos temporalmente restringidos	41,857,581	42,175,170
Activos netos no restringidos	26,173,212	16,209,964
<b>TOTAL DE ACTIVOS NETOS</b>	<u>68,030,793</u>	<u>58,385,134</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<u><b>111,336,048</b></u>	<u><b>76,567,607</b></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 2007 y 2006

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2007	2006
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos financieros (nota 14)	21,148,952	15,619,758
Ingresos por servicios (nota 15)	4,305,127	3,234,101
Donaciones	158,376	667,977
Intereses a plazo fijo (inversiones)	476,742	465,059
Recargos por mora	258,194	250,328
Ingresos extraordinarios (nota 16)	365,504	175,585
Otros ingresos	50,469	90,263
Intereses bancarios	103,217	88,631
Comisiones		350
Ganancia en ventas de activos	-	-
<b>Total ingresos</b>	<u>26,866,581</u>	<u>20,592,052</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de operación (nota 17)	7,986,903	6,891,760
Gastos de administración (nota 18)	4,940,721	3,758,381
Gastos financieros (nota 19)	2,225,193	814,134
Gastos de ejecución del proyecto	275,048	
Otros gastos	164,756	142,505
<b>Total gastos</b>	<u>15,592,621</u>	<u>11,606,780</u>
<b>Exceso de ingresos sobre gastos antes de actividades extraordinarias</b>	<b>11,273,960</b>	<b>8,985,272</b>
Rectificaciones de ejercicios anteriores	31,470	-
<b>Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>11,305,430</b>	<b>8,985,272</b>
Impuesto Sobre la Renta	1,305,414	961,912
<b>Exceso de ingresos sobre gastos</b>	<u><b>10,000,016</b></u>	<u><b>8,023,360</b></u>

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 2007 y 2006

(Cifras expresadas en Quetzales)

Activos netos	Diciembre 2007	Aumento	Disminución	Diciembre 2006	Aumento	Disminución	Diciembre 2005
<b>Temporalmente restringidos</b>							
Reserva para eventualidades (nota 20)	303,975		317,589	621,564	1,000,000	378,436	-
Donaciones	41,553,606	-	-	41,553,606	-	-	41,553,606
<b>Activos netos temporalmente restringidos</b>	<b>41,857,581</b>	<b>-</b>	<b>317,589</b>	<b>42,175,170</b>	<b>1,000,000</b>	<b>378,436</b>	<b>41,553,606</b>
<b>No restringidos</b>							
Aportaciones (nota 13)	50,000	-	-	50,000	-	-	50,000
Otros movimientos	-	1,407	-	(1,407)	-	1,407	-
Ajuste a períodos anteriores	517,785	1,517,785	-	(1,000,000)	-	1,000,000	-
Exceso acumulado de ingresos sobre gastos (nota3j)	25,605,427	10,000,016	1,555,960	17,161,371	8,023,360	-	9,138,011
<b>Activos netos no restringidos</b>	<b>26,173,212</b>	<b>11,519,208</b>	<b>1,555,960</b>	<b>16,209,964</b>	<b>8,023,360</b>	<b>1,001,407</b>	<b>9,188,011</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>68,030,793</b>	<b>11,519,208</b>	<b>1,873,549</b>	<b>58,385,134</b>	<b>9,023,360</b>	<b>1,379,843</b>	<b>50,741,617</b>

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 2007 y 2006

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2007	2006
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	11,305,430	8,985,272
<b>Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre gastos antes de impuestos con el efectivo neto provisto de las actividades de operación</b>		
Depreciaciones	484,028	464,290
Provisión prestaciones laborales	1,067,219	999,574
<b>Cambios de activos y pasivos por las actividades de operación</b>		
Aumento de cartera de créditos	(28,496,943)	(15,477,015)
Disminución en activos extraordinarios	5,103	
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	313,485	(166,607)
Aumento de cuentas por pagar	713,183	745,532
Aumento de inversiones	(600,000)	(117,406)
Aumento de gastos anticipados	(66,591)	
Impuesto sobre la renta pagado	(1,305,414)	(961,912)
Pago de prestaciones laborales	(663,509)	(617,391)
Pago de dietas y bonificaciones especiales	(354,358)	(379,843)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(17,598,367)</u>	<u>(6,525,506)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos fijos	<u>(3,464,056)</u>	<u>(170,213)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(3,464,056)</u>	<u>(170,213)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos obtenidos	<u>22,797,839</u>	<u>5,610,656</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>22,797,839</u>	<u>5,610,656</u>
Aumento de efectivo	<u>1,735,416</u>	<u>(1,085,063)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>2,239,008</u>	<u>3,324,071</u>
Efectivo al final del año	<u><u>3,974,424</u></u>	<u><u>2,239,008</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 2007 y 2006

### (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, con escritura pública No. 52 del 29 de abril de 2003 ante el Notario Ricardo Calvo, se realizaron modificaciones 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, 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 comunitaria. 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 2007 y 2006, su referencia en el mercado bancario fue Q 7.63101 y Q 7.59615 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 por 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 2007 y 2006

### (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, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requieren que se registren conforme el método contable de lo devengado. El efecto de este reconocimiento de ingresos al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es de Q 3,197,016 y Q 1,988,966 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 2007 y 2006

### (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 y sistemas informáticos 3 años; mobiliario y equipo, vehículos, equipo de comunicación 5 años; edificios y construcciones 20 años. (Ver nota 10)

### (g) Provisión para indemnizaciones

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Fundación tenía contratados 111 y 106 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 2007 y 2006 asciende a Q 946,748 y Q 874,987 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 2007 y 2006

### (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.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

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

Q 7,000,000 y Financiera Guatemalteca, S. A (FIGSA) por Q. 12,300,317; 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 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 2007 y 2006

### (5) Caja y bancos

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b><u>Moneda nacional</u></b>	<b>Q 3,689,548</b>	<b>Q 1,823,476</b>
Banco G & T Continental, S. A.	2,756,995	1,007,706
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	909,352	804,579
Banco de los Trabajadores, S. A.	10,719	4,375
Banco Reformador, S.A.	5,965	-
Banco Agromercantil, S.A.	5,378	-
Banco de Exportación, S. A.	857	1,446
Banco Industrial, S. A.	282	5,370
<b><u>Moneda extranjera</u></b>	<b>Q 158,772</b>	<b>Q 42,032</b>
Banco G & T Continental, S. A.	81,632	12,584
Banco de Exportación, S. A.	77,140	29,448
<b><u>Otros</u></b>	<b>Q 126,104</b>	<b>Q 373,500</b>
Remesas en tránsito	126,104	201,544
Caja general	-	171,956
<b>Totales</b>	<b>Q 3,974,424</b>	<b>Q 2,239,008</b>

### (6) Préstamos por cobrar - neto

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se han concedido préstamos a 13,748 y 12,219 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 2007 y 2006

Destino	Regiones al 31 de diciembre de 2007				Tasa de Interés
	Central Chimatenango	Norte Cobán	Occidente Sololá	Total	
Agrícola	Q 18,385,397	Q 5,622,407	Q 8,952,395	Q 32,960,199	30%
Vivienda	Q 8,265,250	Q 6,627,605	Q 10,845,573	Q 25,738,428	24%
Microempresa FUNDEA	7,685,937	5,381,814	8,024,060	21,091,811	22%
Microempresa MINECO (a)	2,049,994	2,143,188	455,280	4,648,462	30%
Grupos solidarios	2,909,046	877,916	37,683	3,824,645	30%
Cajas comunales	657,374	343,229	1,617,906	2,618,509	33%
Banca Segundo Piso	1,000,000			1,000,000	
Consumo	52,814	42,433	103,051	198,298	
Total cartera	41,005,812	21,038,592	30,035,948	92,080,352	
Estimación	(412,686)	(222,442)	(372,660)	(1,007,788)	
Cartera neta	Q 40,593,126	Q 20,816,150	Q 29,663,288	Q 91,072,564	
Corriente				Q 48,554,909	
No corriente				Q 42,517,655	

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

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

Días de atraso	Cartera		Capital en	
	Contaminada	%	Mora	%
01 - 07 días	Q 234,476	0.25%	Q 34,934	5%
08 - 15 días	138,493	0.15%	19,718	3%
16 - 30 días	79,468	0.09%	25,737	4%
31 - 60 días	138,364	0.15%	59,675	8%
61 - 90 días	72,378	0.08%	18,658	3%
91 - 120 días	97,381	0.11%	47,164	7%
121 - 180 días	77,539	0.08%	30,064	4%
181 a más días	520,237	0.56%	478,558	67%
Total cartera contaminada	Q 1,358,336	1.48%	Q 714,508	100% b/
Cartera sin atraso	90,722,016	98.52%	0.78%	
Total	Q 92,080,352	100%		

b/ 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 2007 y 2006

Destino	Regiones al 31 de diciembre de 2006					Tasa de Interés
	Central	Norte	Occidente	Total		
	Chimatenango	Cobán	Sololá			
Agrícola	Q 13,678,996	Q 3,719,663	Q 5,807,672	Q 23,206,331		30%
Vivienda	Q 4,936,514	Q 4,330,890	Q 5,306,720	Q 14,574,124		24%
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		30%
Grupos solidarios	2,470,023	574,501	-	3,044,524		30%
Cajas comunales	649,287	481,159	1,438,489	2,568,935		33%
<b>Total cartera</b>	<b>29,164,327</b>	<b>14,908,177</b>	<b>19,663,778</b>	<b>63,736,282</b>		
Estimación	(478,688)	(264,061)	(417,913)	(1,160,662)		
<b>Cartera neta</b>	<b>Q 28,685,639</b>	<b>Q 14,644,116</b>	<b>Q 19,245,865</b>	<b>Q 62,575,620</b>		
Corriente				Q 37,948,195		
No corriente				Q 24,627,425		

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

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%	30,372	5%
181 a más días	370,108	0.58%	322,522	53%
<b>Total cartera contaminada</b>	<b>1,450,232</b>	<b>2.28%</b>	<b>Q 604,445</b>	<b>100% a/</b>
Cartera sin atraso	62,286,050	97.72%	0.95%	
<b>Total</b>	<b>Q 63,736,282</b>	<b>100%</b>		

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 2007 y 2006

### (7) Otras cuentas por cobrar

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Préstamos a empleados	Q145,617.00	Q88,785.00
Intereses por cobrar inversiones	31,651	28,238
Depósitos en garantía	11,600	13,380
Cuentas por cobrar a exempleados	4,750	-
Gastos a comprobar	2,933	79,269
Ex-empleado (Haldo Nery Flores) a/	-	292,613
Cuentas por liquidar	-	4,750
Anticipos de viáticos	-	3,000
<b>Total</b>	<b>Q 196,551</b>	<b>Q 510,035</b>

a/ Se embargó un bien inmueble.

### (8) Intereses devengados no percibidos

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

Categorías	<b>2007</b>	%	<b>2006</b>	%
Agrícola	Q 1,665,200	52%	Q 1,220,604	61%
Unidad de segundo piso	638,863	20%	-	0%
Microempresa FUNDEA	412,934	13%	226,598	11%
Vivienda	286,778	9%	156,593	8%
Cajas comunales	121,134	4%	113,679	6%
Microempresa MINECO	-	0%	62,050	3%
Grupos solidarios	69,017	2%	-	0%
Consumo	3,090	0%	58,040	3%
<b>Total intereses</b>	<b>3,197,016</b>	<b>100%</b>	<b>1,837,564</b>	<b>92%</b>
Intereses moratorios	-	0%	151,402	8%
<b>Total</b>	<b>Q 3,197,016</b>	<b>100%</b>	<b>Q 1,988,966</b>	<b>100%</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (9) Inversiones

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

<b>AÑO 2007</b>								
<b>Institución</b>		<b>Fecha de Inversión</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>No. Certificado</b>	<b>Tasas de Interés</b>	<b>Forma de Pago</b>	<b>Total</b>	
Financiera Guatemala, S. A.	a/	01/02/2007	01/02/2008	51069	7%	Mensual	Q 2,209,000	
Financiera Guatemala, S. A.	a/	10/19/2006	19/11/2008	54922	7%	Mensual	1,000,000	
Financiera Guatemala, S. A.	a/	01/12/2006	02/01/2009	56140	7%	Mensual	491,000	
							<u>3,700,000</u>	
Banco Reformador, S.A.		15/03/2006	14/03/2008	120724	7%	Mensual	<u>1,000,000</u>	
Banco Agromercantil, S. A.	b/	10/8/2007	06/08/2008	13659	5.5%	Mensual	<u>400,000</u>	
Banco Industrial, S. A.		12/12/2006	12/12/2008	63447	7.5%	Mensual	1,000,000	
Banco Industrial, S. A.		18/09/2007	28/09/2008	62504	7.5%	Mensual	1,000,000	
							<u>2,000,000</u>	
						Total	<u>Q 7,100,000</u>	
<b>Clasificación año 2007</b>								
							Corriente	Q 6,609,000
							No Corriente	<u>491,000</u>
								<u>Q 6,609,000</u>
<b>CLASIFICACIÓN AÑO 2006</b>								
				<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>		<b>Total</b>	
Financiera Guatemala, S. A.				-	Q3,700,000	Q	3,700,000	
Banco Industrial, S. A.				-	2,000,000		2,000,000	
Banco SCI				Q800,000	-		800,000	
Total				<u>Q 800,000</u>	<u>Q 5,700,000</u>	Q	<u>6,500,000</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).
- b/ Garantiza el préstamo por Q 380,000 mencionado en nota 12 inciso f.1 en la modalidad Back to Back.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (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 31/12/2007	Movimiento		Saldo al 31/12/2006	a/
		Altas	Bajas		
Edificios b/ y c/	Q 4,287,231	2,301,667	-	Q 1,985,564	20
Vehículos	2,162,518	722,979	(438,513)	1,878,052	5
Equipo y sistemas informáticos	1,467,649	319,207	(590,984)	1,739,426	3
Mobiliario y equipo	804,332	66,556	(302,262)	1,040,038	5
Remodelación edificios c/	484,433	450,211	(3,299)	37,521	20
Equipo de comunicación	16,488	1,250	(9,077)	24,315	5
Total propiedad y equipo	9,222,651	3,861,870	(1,344,135)	6,704,916	
(-) Depreciación acumulada	(4,401,639)	(572,565)	1,034,858	(4,863,932)	
Terrenos b/	594,680	-	-	594,680	
Total propiedad y equipo (neto)	Q 5,415,692	3,289,305	(309,277)	Q 2,435,664	

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

b/ Se encuentran pignorados por un préstamo de Q2,500,000 con Banco de Exportación, S.A. (BANEX), ver nota 12, inciso c.1)

c/ Según acta de Consejo Directivo de FUNDEA No. 08-2007 de fecha 2 de julio del 2007, se autorizó la adquisición del inmueble ubicado en la Zona 13 de la ciudad capital de Guatemala, que alberga sus oficinas centrales, por un valor, sin incluir el Impuesto al Valor Agregado (IVA) de Q 1,996,150, el cual corresponde al valor de mercado de dicho inmueble; sin embargo, la matrícula fiscal asciende a Q 442,000. En esta operación, se presenta discrepancia entre el monto total pagado y el monto de matrícula fiscal registrado; no obstante, FUNDEA pagó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) sobre el valor total de adquisición. Adicionalmente, mediante avalúo comercial reciente del inmueble, practicado por la empresa Avalúos Industriales y Comerciales, S.A., se determinó que su valor comercial es de Q.2,658,400.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (11) Cuentas por pagar

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Obligaciones inmediatas:		
Provisión de bonificación anual por productividad año 2006	Q 359,175	Q 375,000
Otras provisiones	238,612	136,686
Impuesto sobre la Renta	123,001	92,913
Provisión de auditoría externa	-	60,000
Cuota patronal IGSS - INTECAP	85,068	40,202
Consejo directivo (Asesoría FUNDEA)	412,327	20,000
Contribución laboral IGSS	38,508	18,198
IVA por pagar	189,424	-
Consejo directivo (Asesoría proyecto UGES)	-	15,000
Subtotal	<b>Q 1,446,115</b>	<b>Q 757,999</b>
Ingresos por aplicar	50,064	166,934
Donaciones por aplicar	227,490	105,753
Depósitos en garantía	71,200	51,000
Total	<b>Q 1,794,869</b>	<b>Q 1,081,686</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (12) Préstamos por pagar

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

Descripción	Ver Notas	Limite del Crédito		2007		2006	
<b>Ministerio de Economía (MINECO)</b>		Q	13,000,000	Q	7,000,000	Q	6,400,000
Préstamo No. 13041200099-9	a	Q	8,000,000	Q	4,000,000	Q	6,400,000
Préstamo No. 1307060000-10	b	Q	5,000,000	Q	3,000,000	Q	-
<b>Banco de Exportación, S.A.</b>			13,341,900		12,300,317		7,541,847
Préstamo No. 01-0080863-2	c.1		2,500,000		2,015,000		1,700,000
Préstamo No. 11-0080543-1	c.2		2,000,000		1,999,441		1,999,441
Préstamo No. 06-0080862-1	c.3		2,500,000		2,500,000		2,500,000
Préstamo No. 11-0081235-7	c.4		900,000		900,000		900,000
Préstamo No. 11-0081310-6	c.5	Q	441,900		441,876		441,900
Préstamo No. 01-0081583-1	c.6	Q	5,000,000		4,444,000		-
Otros		Q	-		-		506
<b>Banco Reformador, S.A.</b>		Q	8,950,000	Q	8,950,000	Q	-
Préstamo No. 21-00741-80	d.1	Q	950,000		950,000		-
Préstamo No. 11-06107-87	d.2	Q	5,000,000		5,000,000		-
Sobregiro	d.3	Q	3,000,000		3,000,000		-
<b>Banco Industrial, S.A.</b>		Q	5,800,000	Q	5,800,000	Q	-
Préstamo No. 11-006-2469-001-9	e.1	Q	900,000		900,000		-
Préstamo No. 11-006-2469-002-7	e.2	Q	900,000		900,000		-
Préstamo No. 11-006-2469-003-5	e.3	Q	4,000,000		4,000,000		-
<b>Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.</b>		Q	2,380,000	Q	2,380,000	Q	-
Préstamo No. 009-0021204	f.1	Q	380,000		380,000		-
Préstamo No. 001-0243946	f.2	Q	2,000,000	Q	2,000,000		-
<b>Banco Interamericano de Desarrollo (BID).</b>		Q	3,000,000	Q	309,369	Q	-
Préstamo SP/SF-05-21-GU	g.1	Q	3,000,000	Q	309,369	Q	-
<b>Total</b>		<b>Q</b>	<b>46,471,900</b>	<b>Q</b>	<b>36,739,686</b>	<b>Q</b>	<b>13,941,847</b>
<b>Clasificación al 31 de diciembre de 2007</b>							<b>Total</b>
			<b>Corriente</b>		<b>No corriente</b>		<b>Quetzales</b>
Ministerio de Economía (MINECO)		Q	4,000,000	Q	3,000,000	Q	7,000,000
Banco de Exportación, S.A.		Q	11,470,317	Q	830,000	Q	12,300,317
Banco Reformador, S.A.		Q	4,574,999	Q	4,375,001	Q	8,950,000
Banco Industrial, S.A.		Q	5,800,000	Q	-	Q	5,800,000
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.		Q	665,715	Q	1,714,285	Q	2,380,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)			-	Q	309,369	Q	309,369
<b>Total</b>		<b>Q</b>	<b>26,511,031</b>	<b>Q</b>	<b>10,228,655</b>	<b>Q</b>	<b>36,739,686</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- 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:

- 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".

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- b) Mediante escritura No. 244 del 1 de junio de 2007, 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 cinco millones de Quetzales (Q5,000,000). El préstamo se destinará única y exclusivamente para que la Fundación otorgue sub-préstamos a empresarios propietarios de micro, pequeñas y medianas empresas ubicados en los departamentos de Alta Verapaz, Baja Verapaz, Chimaltenango, Escuintla, Sacatepéquez, Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, El Quiché y San Juan Sacatepéquez, dedicados a las actividades de industria, agroindustria, comercio, artesanía y servicios.

El contrato contiene las cláusulas siguientes:

- Forma de entrega: "El Fiduciario" entregará el préstamo a la Fundación por medio de cinco (5) desembolsos por la cantidad de un millón de Quetzales (Q 1,000,000) 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 cinco años a partir del 1 de junio de 2007 con vencimiento el 31 de mayo de de 2012.
- Forma de pago: El pago será a través de catorce (14) amortizaciones trimestrales consecutivas, por la cantidad de trescientos cincuenta mil Quetzales (Q 350,000) cada una de las primeras trece (13) amortizaciones y la última de cuatrocientos cincuenta mil Quetzales (Q 450,000), 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 mensuales a la tasa del 7.00% 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 sub-préstamos otorgados a los empresarios será del 25% anual sobre saldos deudores.
- Garantía del préstamo: La Fundación garantiza el pago de capital, intereses, gastos y costas judiciales con: i) El patrimonio de la Fundación hasta por el monto total que se le adeude al Fiduciario, ii) Fiduciaria de los Directivos de FUNDEA y, ii) La cartera crediticia vigente y sana que se genere por los sub-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 pignorados dichos títulos a favor del Fideicomiso "Fondo de Desarrollo de la Microempresa, Pequeña y Mediana Empresa".

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- c) El detalle de los préstamos con Banco de Exportación, S. A (BANEX), se presenta a continuación:
- c.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: Q 2,500,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento el 25 de junio de 2007, el cual fue renovado por un año al 25 de junio de 2008; d) Forma de pago: la parte deudora se compromete a pagar la suma del capital recibido de BANEX al vencimiento del plazo; e) Interés: a razón del nueve (9%) anual; y f) Garantía: hipoteca 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 la 7ta. Avenida 5-21 zona 2, Barrio E Calvario, Sololá; iv) Finca ubicada en el 2da. Calle 7-63 B zona 4, Chimaltenango; y v) Finca ubicada en la 2da. Calle 7-73 A zona 4, Chimaltenango.
  - c.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 revolvente, con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 2,000,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento el 23 de febrero de 2007, el cual fue renovado por un año al 23 de febrero de 2008; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 8.5% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Pagaré Financiero FIGSA número de orden y registro cincuenta y un mil cero sesenta y nueve (51069) 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.
  - c.3 Con escritura No. 217 del 26 de junio de 2006, se otorgó el contrato de Crédito Bancario Revolvente con Garantía Fiduciaria con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 2,500,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento el 25 de junio de 2007, el cual fue renovado por un año al 25 de junio de 2008; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 9% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y, f) Garantía: fiduciaria de la Fundación.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- c.4 El 20 de noviembre de 2006, se firmó el contrato de préstamo bancario con garantía y mecanismo de pago sobre sumas de dinero bajo control bancario modalidad revolvente, con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 900,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento el 19 de noviembre de 2007; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 8.5% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y, f) Garantía: Pagaré Financiero FIGSA número de orden y registro cincuenta y cuatro mil novecientos veintidós (54,922) 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.
- c.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 revolvente, con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 441,900; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento 13 de diciembre de 2007; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 8.5% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y, f) Garantía: Pagaré Financiero FIGSA número de orden y registro cincuenta y seis mil ciento cuarenta (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.
- c.6 Con escritura No. 142 del 30 de marzo de 2007, se otorgó el contrato de crédito bancario con garantía fiduciaria con las siguientes cláusulas; a) Monto: Q 5,000,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: dos (2) años, que incluye un período de gracia de 6 meses para el pago de capital, con vencimiento el 29 de marzo de 2009; d) Forma de pago: 17 amortizaciones mensuales de Q 278,000 y el saldo al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 11% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA
- d) El detalle de los préstamos con Banco Reformador, S.A., se presenta a continuación:
- d.1 El 16 de marzo de 2007, mediante la firma de Pagaré sin protesto, se otorgó un préstamo con las condiciones siguientes: a) Monto: Q 950,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año con vencimiento el 12 de marzo de 2008; d) Forma de pago: pago total al vencimiento; e) Interés: a razón del nueve (9%) anual, que puede ser variable, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria y certificado a plazo fijo No. 120724 por Q 1,000,000 de la cuenta No. 17-97249-4 a nombre de FUNDEA.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- d.2 El 30 de abril de 2007 se firmó el Contrato de Mutuo para un préstamo bancario con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 5,000,000; b) Destino: establecimientos financieros, instituciones auxiliares de crédito y otros; c) Plazo: siete (7) años con vencimiento el 30 de abril de 2014; d) Forma de pago: 24 amortizaciones trimestrales a capital de Q 208,333 a partir de mayo de 2008 y el saldo al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 11% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA
- d.3 Sobregiro bancario amparado con Pagaré libre de protesto firmado el 5 de diciembre de 2007 con las siguientes condiciones: a) Monto: Q 3,000,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: tres (3) meses con vencimiento el 6 de marzo de 2008; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 11% anual, la cual, en caso de mora, se incrementará en tres puntos sobre la tasa vigente y se calculará sobre saldos en mora; y, f) Garantía: fiduciaria de la Fundación.
- e) El detalle de los préstamos con Banco Industrial, S.A., se presenta a continuación:
- e.1 El 6 de diciembre de 2006, mediante la firma de Pagaré libre de protesto, se otorgó un préstamo con las condiciones siguientes: a) Monto: Q 900,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: 284 días, con vencimiento el 16 de septiembre de 2007; d) Forma de pago: pago total al vencimiento; e) Interés: a razón del nueve (9%) anual, que puede ser variable, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA y Bono Bancario según Certificado de Custodia No. 57249 con vencimiento el 16 de septiembre de 2007.
- e.2 El 13 de marzo de 2007, mediante la firma de Pagaré libre de protesto, se otorgó un préstamo con las condiciones siguientes: a) Monto: Q 900,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: 287 días, con vencimiento el 25 de diciembre de 2007; d) Forma de pago: pago total al vencimiento; e) Interés: a razón del nueve (9%) anual, que puede ser variable, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA y Bonos Bancarios según Certificado de Custodia 58487 con vencimiento el 25 de diciembre de 2007.
- e.3 El 28 de junio de 2007, mediante escritura No. 297 se firmó el Contrato de Crédito Fiduciario en Cuenta Corriente con las siguientes cláusulas: a) Monto: Q 4,000,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: un (1) año prorrogable a partir de la fecha de la escritura; d) Forma de pago: pago total al vencimiento del plazo; e) Interés: la tasa de interés es del 10% anual, la cual puede ser variable, sobre saldos, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA.
- f) El detalle de los préstamos con Banco Agromercantil de Guatemala, S.A., se presenta a continuación:

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

- f.1 El 21 de agosto de 2007, mediante la firma de Pagaré libre de protesto, se otorgó un préstamo con las condiciones siguientes: a) Monto: Q 380,000; b) Destino: capital de trabajo; c) Plazo: 345 días, con vencimiento el 6 de agosto de 2008; d) Forma de pago: pago total al vencimiento; e) Interés: a razón del 7.5%) anual, que puede ser variable, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA y Bonos Bancarios según Certificado de Depósito a Plazo Serie C-13659, número 8010089680 con vencimiento el 7 de agosto de 2008.
- f.2 El 17 de septiembre 2007, mediante la firma de escritura por Contrato de Crédito Bancario, se otorgó un préstamo con las condiciones siguientes: a) Monto: Q 2,000,000; b) Destino: capital de trabajo y se invertirá en los departamentos de Chimaltenango, Sololá y Cobán; c) Plazo: 7 años, con vencimiento el 16 de septiembre de 2014; d) Forma de pago: 7 amortizaciones anuales de Q 285,715 cada una a partir del último día hábil del año siguiente al mes en que se efectúe el desembolso; e) Interés: a razón del 12% anual, que puede ser variable, con intereses pagaderos mensualmente; y f) Garantía: Fiduciaria de FUNDEA.
- g) El 23 de mayo de 2006 se suscribió un convenio con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) que comprende un Programa de Empresariado Social, mediante dicho convenio, se formaliza el otorgamiento, por parte del BID, de: 1) Financiamiento reembolsable por la suma de hasta US\$ 400,000 y 2) Cooperación técnica no reembolsable por la suma de hasta US\$ 180,000. El financiamiento contempla las condiciones siguientes: a) Destino: creación de las operaciones de financiamiento de segundo piso; b) Plazo: 10 años a partir de la fecha de vigencia del convenio mediante cuotas semestrales consecutivas; la primera cuota deberá pagarse dentro de un plazo de 5 años y medio a partir de la fecha del convenio; c) Interés: 3% anual sobre saldos deudores a partir de la fecha de los respectivos desembolsos ; el primer pago de intereses será a los 6 meses de la fecha de vigencia del convenio.

### (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

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

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 2007 y 2006, los ingresos financieros por los préstamos concedidos, se detallan a continuación:

<b>Agencias</b>	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
<b><u>Región Central (Chimaltenango)</u></b>	<b>Q</b>	<b>9,502,221</b>	<b>Q</b>	<b>7,301,538</b>
Chimaltenango		2,820,606		2,215,663
Tecpán		2,047,875		1,567,361
Patzicía		1,350,487		1,101,718
Comalapa		1,008,812		847,949
San Juan Sacatepéquez		750,484		568,245
San Martín Jilotepéque		758,401		558,498
Escuintla		366,293		365,329
Antigua Guatemala		399,263		76,775
<b><u>Región Norte (Cobán)</u></b>	<b>Q</b>	<b>4,909,225</b>	<b>Q</b>	<b>3,499,013</b>
Cobán		1,039,288		779,222
Carchá		1,138,061		777,289
La Tinta		1,002,868		657,144
Salamá		602,063		580,258
Fray Bartolomé		606,420		390,806
Chisec		520,525		314,294
<b><u>Región Occidente (Sololá)</u></b>	<b>Q</b>	<b>6,711,840</b>	<b>Q</b>	<b>4,819,207</b>
Sololá		1,839,357		1,443,030
Quetzaltenango		458,164		1,240,365
El Quiché		1,516,412		1,151,432
San Lucas Tolimán		1,307,456		715,670
Chichicastenango		1,590,451		268,710
<b><u>Oficinas Centrales</u></b>	<b>Q</b>	<b>25,666</b>	<b>Q</b>	<b>-</b>
Intereses de cartera de Unidad de Segundo Piso	Q	25,666	Q	-
<b>Total</b>	<b>Q</b>	<b>21,148,952</b>	<b>Q</b>	<b>15,619,758</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (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:

<b>Descripción</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuota de defunción	Q 2,425,760	Q 1,737,464
Cuota administrativa	1,851,674	1,447,494
Alquileres	27,693	49,143
Sobrante de caja	-	-
<b>Total</b>	<b>Q 4,305,127</b>	<b>Q 3,234,101</b>

### (16) Ingresos extraordinarios

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

<b>Descripción</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Capital irrecuperable	Q 208,201	Q 124,341
Intereses irrecuperables	59,513	44,559
Mora irrecuperable	34,869	6,685
Activos extraordinarios	62,921	-
<b>Total</b>	<b>Q 365,504</b>	<b>Q 175,585</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (17) Gastos de operación

---

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sueldos ordinarios	Q 2,222,706	Q 2,025,408
Bonificaciones	2,192,307	1,664,746
Gastos varios	700,333	656,400
Depreciaciones	408,497	373,249
Arrendamiento	398,783	351,757
Cuota patronal Seguro Social	354,445	310,349
Papelería, útiles y suministros	287,358	267,052
Seguridad y vigilancia	309,571	266,210
Reparaciones y mantenimiento	276,858	248,030
Indemnizaciones	185,319	178,043
Aguinaldo	188,221	175,112
Primas de seguros y fianzas	127,888	141,104
Vacaciones	92,670	86,067
Transporte y viáticos	77,621	74,719
Capacitación	83,317	32,298
Servicios	41,924	32,269
Sueldos extraordinarios	39,085	8,947
Total	<u>Q 7,986,903</u>	<u>Q 6,891,760</u>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (18) Gastos de administración

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

	2007		2006	
	Q	1,339,253	Q	1,171,782
Sueldos ordinarios		613,039		656,698
Honorarios profesionales		735,172		400,139
Bonificaciones		505,244		277,499
Gastos varios		216,870		162,886
Cuota patronal Seguro Social		146,279		147,428
Depreciaciones y amortizaciones		116,462		130,287
Indemnizaciones		109,140		98,080
Arrendamientos		116,462		94,266
Aguinaldos		106,404		88,862
Seguridad y vigilancia		24,903		84,809
Capacitación		87,801		72,351
Mercadeo		58,231		58,134
Vacaciones		506,085		55,102
Consejo de administración		41,033		52,974
Papelería, útiles y suministros		67,381		50,713
Impuestos, arbitrios y contribuciones		64,495		50,207
Reparación y mantenimiento		15,861		44,974
Primas de seguro y fianzas		65,411		31,025
Transportes y viáticos		5,195		29,905
Sueldos extraordinarios		-		260
Gastos de representación				
Total	<b>Q</b>	<b>4,940,721</b>	<b>Q</b>	<b>3,758,381</b>

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### (19) Gastos financieros

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

	2007		2006	
Instituciones financieras (FIGSA)	Q	1,748,104	Q	289,519
Instituciones del estado (MINECO)		410,834		481,729
Comisión créditos obtenidos				19,318
Servicios bancarios		7,135		14,713
Impuestos sobre productos financieros		59,120		8,855
Total	<b>Q</b>	<b>2,225,193</b>	<b>Q</b>	<b>814,134</b>

### (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 (Q1,000,000); 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 2007, la reserva creada tuvo el siguiente movimiento por pagos efectuados:

Concepto	Reserva	Traslados	Pagos efectuados		Saldo al 31-Dic-07
			2007	2006	
a) Presupuesto anual de UGES	350,000	(327,428)	-	22,572	-
b) Provisión prestaciones laborales	275,000	-	-	-	275,000
c) Compensación salarial por productividad	375,000	327,428	317,589	355,864	28,975
Total	1,000,000	-	317,589	378,436	303,975

Los pagos por compensación salarial por productividad en 2007 corresponden a pagos a miembros del Consejo Directivo y, en 2006 a pagos a miembros del Consejo Directivo por Q 199,500 y pagos al personal de FUNDEA por Q 156,364.

# FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL Y AGRÍCOLA (FUNDEA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

### **(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 tales declaraciones debieron ser presentadas. Las declaraciones 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.