

NOTA No 1 ENTIDAD REPORTANTE.

La Corporación Nariño Empresa y Futuro – CONTACTAR, es una Asociación Civil de participación mixta, autónoma, regida por el derecho privado, sin ánimo de lucro, con personería jurídica (Res. 1248 del 18/09/1991 de la Secretaría de Gobierno Departamental de Nariño); de responsabilidad limitada, su duración es indefinida y tiene domicilio principal en la ciudad de Pasto.

MISION:

Contribuir a fortalecer las condiciones de competitividad de las micro y pequeñas empresas urbanas y rurales, a través de la prestación de servicios financieros, tecnológicos y empresariales con calidad y eficiencia. Construir un modelo de desarrollo empresarial sostenible y sustentable hacia un posicionamiento regional.

Apoyar la generación de activos mediante el fomento y la realización de planes, programas y proyectos que coadyuven a mejorar la calidad de vida y a reducir la pobreza de los usuarios de nuestros servicios, así como de la población vulnerable y pobre, especialmente mujeres.

Propiciar espacios de relacionamiento y conformación de alianzas estratégicas para optimizar los recursos y potencializar los impactos esperados.

Crear condiciones de crecimiento humano para fortalecer en nuestros colaboradores una cultura centrada en valores y competencias.

VISION

CONTACTAR en el 2010 estará posicionada a nivel nacional como una entidad de servicios financieros, tecnológicos y empresariales para las micro y pequeñas empresas urbanas y rurales, siendo una entidad sostenible social y económicamente.

En el marco de un modelo de desarrollo endógeno, Contactar coadyuva a la generación de activos e incide en unas mejores condiciones de vida de los empresarios y de la población pobre que atiende.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Contactar cuenta con un talento humano comprometido y competente, consolidando su capacidad de gestión con calidad reconocida por los usuarios de sus servicios.

Sus resultados responden a procesos continuos de mejoramiento generando confianza en otros agentes de desarrollo del orden regional nacional e internacional creando sinergias interinstitucionales.

OBJETIVOS ESTRATEGICOS.

- Atender las necesidades de capital de trabajo de los empresarios a pequeña escala a través de la prestación de un servicio financiero ágil y oportuno.
- Contribuir al mejoramiento de las condiciones de productividad y competitividad de los empresarios a pequeña escala, mediante la prestación de paquetes tecnológicos y de mercadeo.
- Participar en los ámbitos públicos y privados en la formulación y ejecución de programas y proyectos que favorezcan el desarrollo de los empresarios a pequeña escala.

NOTA No 2 POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- ✓ Los registros contables y los estados financieros se presentan de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo a lo establecido en el Decreto Reglamentario 2649 de 1993 y la Ley 43 de 1990, cumpliendo de manera explícita y sin reservas las Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ La Resolución 0632 expedida por la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia, restringió los Ajustes Integrales por inflación a partir del año 2001. Así mismo, el Decreto 1536 del 7 de mayo de 2007, expedido por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, estableció que los Estados Financieros no deben ajustarse por inflación. Por tal motivo, no se aplican ajustes por inflación a partir del 2001.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

- ✓ Los activos y pasivos se clasifican en corto y largo plazo, teniendo en cuenta para su clasificación que los de corto plazo son aquellos que son exigibles de 1 a 12 meses y los de largo plazo, los que superan los 12 meses.
- ✓ Cuando se presentan donaciones, las que son en dinero o en especie, se registran directamente en el patrimonio, en cuenta de superávit por donaciones; las donaciones para gastos operativos, se registran en cuentas de resultado y, las donaciones para proyectos específicos, por exigencia de las mismas instituciones que hacen la entrega de los recursos, se manejan independientemente de las de CONTACTAR ya que éstas tienen su propia contabilidad y cuenta bancaria específica, en los Estados Financieros de CONTACTAR, se presentarían como cuentas de orden.
- ✓ El castigo de cartera de crédito se aplica a aquellos créditos que tienen un vencimiento superior a 12 meses y que se encuentran provisionados en un 100%.
- ✓ Cuando la obligación se encuentra en COBRO JURÍDICO, habiéndose agotado todas las instancias persuasivas y legales, sin ningún resultado efectivo, el abogado informa la imposibilidad de recuperación; se hace una visita de verificación por parte de los asesores y luego se procede a presentar el informe a la Junta Directiva previamente aprobado por la Revisora Fiscal, para que se aprueben los castigos correspondientes.

Antes de enviar las obligaciones a cobro jurídico, los asesores analizan detenidamente las garantías de crédito y las posibles alternativas de recuperación, para establecer si pueden ser recuperadas mediante persuasión a deudores y codeudores.

Semestralmente se realiza un comité para castigos de cartera. Los castigos de cartera deben ser aprobados por la Junta Directiva.

- ✓ Las propiedades, planta y equipo se encuentran debidamente asegurados contra los riesgos de incendio, terremoto y sustracción.

Se consideran bienes depreciables las Propiedades, Planta y Equipo tangibles, con excepción de los terrenos, semovientes, construcciones e importaciones en curso. La depreciación se determina mediante el método de línea recta, con base en la vida

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

útil del bien; entendiéndose por vida útil, el lapso de tiempo en que las Propiedades Planta y Equipo, contribuyen a la generación de ingresos. Para la fijación de la vida útil se debe considerar, entre otros factores, el deterioro normal por el uso; la acción de factores naturales, especificaciones de fábrica; así como la obsolescencia por avances tecnológicos y los cambios en la demanda de los bienes.

- ✓ Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, se utilizan los Principios de contabilidad diferida (acumulativa) y también el de valores de caja: El primero, para gastos causados como intereses financieros, prestaciones sociales y activos diferidos y, el segundo para registrar intereses moratorios, corrientes y recuperaciones de cartera.

Los ingresos operacionales son los provenientes del desarrollo del objeto social de la entidad; representan el flujo de entrada de recursos devengados en la prestación de servicios de crédito primordialmente y la ejecución de otras actividades realizadas durante el periodo.

NOTA No 3 DISPONIBLE

Está conformado por los saldos en caja y bancos (cuentas de ahorro y corrientes), los cuales son manejados por personas designadas por la administración. Para retiros se requiere de firmas y sellos que previamente han sido registrados ante cada entidad financiera; las conciliaciones bancarias se efectúan mensualmente.

A 31 de Diciembre de 2007, los saldos en cuentas de efectivo son los siguientes:

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA No 3 DISPONIBLE	
Efectivo en Cajas	69,060,135
Banco Agrario Tambo 06-7	75,452,105
Banco Bogotá 374-05021-9	5,072,666
Banco de Colombia..883701013-7	315,109
Banco Bogotá 374-10139-2	72,398,074
Banco de Colombia. 168563-99 Túquerres	2,258,427
Banco Agrario Samaniego 017-0	6,426,285
Banco Bogotá 33976-9 Pasto	1,187
Banco Bogotá 4666348141 Pasto	19,124
Banco Agrario Puerres Cta. 40-7	280,000
Banco Agrario Pupiales 34812000006-5	15,771,012
Banco Agrario La Unión 0352 - 0	21,784,451
Banco Agrario Guachucal 34816000011-6	24,257,710
Banco Agrario Cumbal 34814000003-	31,460,686
B. Colombia 8387-107064364 Cte	8,762,438
Bogotá 374-10718-3 Pademer	27,292,121
B. Colombia 8387-7064100 Ahorros	7,299,690
B. Colombia 8387-107064100 Cte	385,155,569
Banco Agrario 039968-0	15,652,979
Bancafé FINAGRO 566670-1	188,807,414
Banco Agrario Sandon� 00227-1	73,884,415
Banco Agrario Sibundoy 01004	(1,276,560)
Banco Occidente Ipiales 035-05122-6	82,615
Banagrario San Lorenzo 34874000028-9	2,055,089
TOTAL DISPONIBLE	1,032,272,742

Presenta un incremento del 76% respecto al año inmediatamente anterior. Cabe aclarar que la cuenta del Banco Agrario Sibundoy, presenta "sobregiro de papel", porque quedaron consignaciones pendientes de registrar, pues llegaron con fecha posterior al cierre de cartera.

NOTA No 4 INVERSIONES

Registra la inversión en acciones, cuotas o partes de interés que efectúa la entidad a su discreción en entidades públicas o privadas. Se constituyen provisiones mensuales para cubrir eventuales pérdidas de inversión.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Esta representado en 9.071 acciones suscritas con el Fondo Regional de Garantías de Nariño, a un valor nominal de \$ 7.790 cada una. Sobre estas inversiones mensualmente se causa una provisión para protección del 1%.

Estas inversiones se realizan para respaldar la garantía institucional del Fondo Regional de Garantías de Nariño, en obligaciones suscritas con Empringer.

NOTA No 4 INVERSIONES	
FONDO REGIONAL DEL GARANTIAS	70,663,090
PROVISION PROTECCION DE INVERSIONES	(38,284,458)
TOTAL INVERSIONES	32,378,632

NOTA No 5 CARTERA DE CREDITOS

Registra los créditos otorgados por la Entidad bajo las distintas modalidades autorizadas por la ley y en desarrollo del giro ordinario del negocio.

A partir de enero de 2007, se incluye dentro de la contabilidad de Contactar, la Cartera de PADEMÉR (Proyecto de Apoyo al Desarrollo de la Microempresa Rural), hoy FINAGRO (Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario) que se venía manejando en cuentas de orden. Esto, en ocasión de la interventoría realizada los días 11, 12 y 13 de diciembre de 2006 por FINAGRO, con el objeto de ofrecer a los diferentes estamentos de inversión y control, datos comparables y de acuerdo a los formatos manejados a nivel internacional, en el Convenio celebrado entre el Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA) y Contactar, con la NATURALEZA DE INTERMEDIACIÓN; cuyo objeto consiste en la destinación de recursos por parte de PADEMÉR, orientados a la creación de un Fondo Rotatorio de Crédito e incentivo a la capitalización de la microempresa rural.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

En la estructura de la cartera, se considera para la clasificación: el vencimiento, el tipo de garantía y la modalidad del crédito.

La provisión, que es una cuenta de valuación de la cartera, de naturaleza crédito, registra los montos provisionados por la entidad para cubrir eventuales pérdidas de créditos; se calcula tendiendo en cuenta los intervalos de vencimientos así:

CATEGORÍA	DENOMINACIÓN	VENCIMIENTO (DIAS)	% DE PROVISIÓN CONTACTAR	% DE PROVISIÓN PADEMER
A	CARTERA VIGENTE	0 A 30	0%	0%
B	CARTERA SUBNORMAL	31 A 60	5%	1%
C	CARTERA DEFICIENTE	61 A 90	15%	20%
D	CARTERA DE DIFÍCIL COBRO	91 A 120	30%	50%
E	CARTERA IRRECUPERABLE	MAS DE 120	0%	100%

La cartera total asciende a \$ 15.937.605.524.00 la cual se encuentra provisionada en un 6% por valor de \$ 986.879.523.40. Equivalente al 141% del total de cartera vencida a más de 30 días.

El promedio del plazo en los créditos otorgados es de 24 meses.

A 31 de Diciembre de 2007, En el activo corriente se observa una Cartera a Corto plazo, equivalente al 58% con un valor de \$9.561.314.112 y la de largo plazo con un 39% por valor de \$6.376.291.412.

Tanto la cartera de corto como la de largo plazo, tuvieron un incremento significativo respecto a Diciembre de 2006, en 106%, por la ampliación de cobertura en el servicio, con la apertura de nuevas agencias.

Los créditos se colocaron a una tasa promedio del 29.57% M.V. que corresponde a la tasa máxima autorizada por el Banco de la Republica. Esta tasa está vigente hasta el 30 de marzo de 2008.

NOTA No 6 CUENTAS POR COBRAR

Registra los importes pendientes de cobro tales como el valor de títulos judiciales consignados a favor de CONTACTAR, préstamos a empleados por

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

equipos de computo financiados a los funcionarios y Cuentas por Cobrar a la Agencia de Desarrollo Local, entre otras.

NOTA No 6 CUENTAS POR COBRAR	
Títulos Judiciales Reem.	4,369,126
Cuentas por cobrar trabajadores	11,423,790
TOTA CUENTAS POR COBRAR	15,792,916

Los créditos otorgados a los empleados se realizan previo estudio de las condiciones y capacidad económica de cada uno; el plazo máximo es de 36 meses. Los créditos vigentes son para adquisición de computadores, los cuales no tienen tasa de financiamiento porque se consideran herramientas de trabajo personal; también hay créditos para estudio, al 18% de interés anual.

NOTA No 7 BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO

En este rubro se incluye el valor de los bienes recibidos en pago por parte de los deudores ante la dificultad para cancelar sus obligaciones. A 31 de Diciembre de 2007, presenta un saldo de \$33.194.301, por: Un lote en el Remolino, recibido al señor Efraín Domínguez y una casa en Jongovito recibida al señor José Norberto López.

Esta cuenta tiene una Provisión de \$32.128.850 a fin de proteger los bienes realizables y recibidos en pago, que representa a 30 de Noviembre de 2007, el 97%.

NOTA No 7 BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO	
Lote Remolino – Efraín Domínguez	16,034,301
Casa Jongovito - Jose Norberto Lopez	17,160,000
Subtotal	33,194,301
Provisión	(32,128,850)
TOTAL	1,065,451

NOTA No 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En este rubro se contabilizan los bienes que posee la entidad, con carácter permanente para el desarrollo normal de sus operaciones; son registrados al costo de adquisición más todos los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización. Las mejoras, adiciones o reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil del activo, será registrada como mayor valor del mismo; los gastos para atender el mantenimiento y reparación, para la conservación y buen funcionamiento del activo, se cargarán directamente a los resultados del ejercicio en que se produzcan.

A 31 de Diciembre de 2007, presenta los siguientes saldos:

NOTA No.8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Equipo Muebles y Enseres	106,561,385
Equipo de Computación y comunicación	350,410,766
Subtotal	456,972,151
Depreciación Acumulada	(329,980,017)
TOTAL	126,992,134

NOTA No 9 OTROS ACTIVOS

Agrupa aquellas cuentas que reflejan movimientos internos entre las diferentes agencias, inversiones adquiridas con carácter permanente, gastos anticipados, cargos diferidos y otros activos.

Los aportes en el Organismo Cooperativo Microempresarial de Colombia (EMPRENDER), son para vincularse a la red Emprender, creando lazos financieros y de financiamiento entre las diferentes entidades vinculadas a la misma.

Los aportes en la Agencia de Desarrollo Local de Nariño (ADEL), tienen como objeto apoyar las alternativas de la Agencia, para generar ingresos a pequeños productores y microempresarios rurales de 4 a 6 municipios del departamento de Nariño, a través de negocios rentables y sostenibles, mejorando sus procesos productivos y de gestión empresarial.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Las comisiones del Fondo Nacional, se amortizan mensualmente y corresponden a valores pagados por garantías institucionales que presta el Fondo en obligaciones con entidades financieras.

El impuesto de timbre, se amortiza mensualmente y corresponde al impuesto causado en virtud del Contrato celebrado con el Instituto Interamericano de Cooperación para la agricultura (IICA), cedido a FINAGRO, conforme a lo establecido en el estatuto tributario vigente. La causación del impuesto de timbre se aplica en el momento de cada pago o abono en cuenta, de la comisión recibida por Contactar en la administración de los recursos entregados, equivalente al 1.5%.

Los saldos a 30 de Noviembre de 2007, son los siguientes:

NOTA No.9 OTROS ACTIVOS	
Aportes Emprender	2,601,060
Aportes ADEL	7,160,000
Comisiones Fondo Nacional de Garantías	33,933,686
Software y Licencias	29,633,832
Utiles y Papelería	769,460
Impuesto de timbre	4,987,247
Gastos de instalación y organización	8,958,099
Depósitos en Banco de la República	246,328,790
Cajas Menores	4,500,000
TOTAL OTROS ACTIVOS	338,872,174

NOTA No 10 CREDITOS EN BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Agrupada las cuentas que representan las obligaciones presentes contraídas por la entidad en desarrollo de actividad normal.

En el pasivo corriente se presenta el valor que CONTACTAR tiene que pagar en el plazo de un año por \$3.507.445.291, el cual presenta un incremento del 149% respecto al año inmediatamente anterior. En el pasivo a largo plazo el valor que deberá ser pagado en un plazo mayor a un año por \$4.870.477.568, con un incremento del 42%.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA No.10 CREDITOS BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	
Emprender	1,430,550,000
Bancoldex	1,813,166,661
CHF	1,163,131,644
Banco de Bogotá	125,000,000
Banco de Colombia	116,666,665
Banco de Occidente Ipiales	456,566,829
Blue Orchard	565,896,553
Fundación Un Sol Món	614,167,901

TOTAL OBLIGACIONES	6,285,146,253
---------------------------	----------------------

A continuación, se presentan los créditos financieros vigentes, en forma detallada, indicando fuente, monto original, fechas de desembolso y vencimiento; tasa de interés efectiva anual, saldo del crédito a corto y a largo plazo:

FUENTE	MONTO ORIGINAL	FECHA DE DESEMBOLSO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	SALDO DE CORTO PLAZO PENDIENTE	SALDO DE LARGO PLAZO PENDIENTE	TOTAL POR ENTIDAD
EMPRENDER OBL#1205	16,000,000	29/03/2005	29/03/2008	11.72	1,600,000	-	
EMPRENDER OBL#1299	100,000,000	30/06/2006	30/06/2009	14.74	33,333,332	16,666,670	
EMPRENDER OBL#1295	84,500,000	28/06/2006	28/06/2009	14.74	28,166,668	14,083,330	
EMPRENDER OBL#1280	120,000,000	10/04/2006	10/04/2009	14.53	40,000,000	20,000,000	
EMPRENDER OBL#1281	60,000,000	24/04/2006	24/04/2009	14.49	20,000,000	10,000,000	
EMPRENDER OBL#1387	53,000,000	29/06/2007	29/06/2010	12.22	10,600,000	42,400,000	
EMPRENDER OBL#1383	80,000,000	08/06/2007	08/06/2010	12.07	16,000,000	64,000,000	
EMPRENDER OBL#1384	100,000,000	12/06/2007	12/06/2009	16.83	50,000,000	25,000,000	
EMPRENDER OBL#1201	50,000,000	24/02/2005	24/02/2008	11.67	5,000,000	-	
EMPRENDER OBL#1209	50,000,000	22/04/2005	22/04/2008	11.53	10,000,000	-	
EMPRENDER OBL#1268	120,000,000	21/02/2006	21/02/2009	10.31	36,000,000	24,000,000	

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

EMPRENDER OBL#1225	137,739,226	24/08/2005	24/08/2008	11.26	41,321,765	-	
EMPRENDER OBL#1226	12,260,774	24/08/2005	24/08/2008	6.99	3,678,235	-	
EMPRENDER OBL#1251	76,000,000	29/11/2005	29/11/2008	10.24	30,400,000	-	
EMPRENDER OBL#1245	50,000,000	22/11/2005	22/11/2008	10.69	20,000,000	-	
EMPRENDER OBL#1296	15,500,000	28/06/2006	28/06/2009	10.37	6,200,000	3,100,000	
EMPRENDER OBL#1320	50,000,000	05/09/2006	05/09/2009	10.52	25,000,000	10,000,000	
EMPRENDER OBL#1356	120,000,000	28/02/2007	28/02/2010	10.92	24,000,000	74,000,000	
EMPRENDER OBL#1357	100,000,000	08/03/2007	08/03/2010	11.38	50,000,000	50,000,000	
EMPRENDER OBL#1377	120,000,000	16/05/2007	16/05/2010	11.65	36,000,000	84,000,000	
EMPRENDER OBL#1390	50,000,000	09/07/2007	09/07/2010	12.46	10,000,000	40,000,000	
EMPRENDER OBL#1398	200,000,000	28/08/2007	28/08/2010	12.75	40,000,000	160,000,000	
EMPRENDER OBL#1410	56,000,000	27/09/2007	27/09/2010	12.75	11,200,000	44,800,000	
EMPRENDER OBL#1415	120,000,000	10/10/2007	10/10/2010	17.18	40,000,000	80,000,000	
EMPRENDER OBL#1417	20,000,000	23/10/2007	23/10/2010	13.01	4,000,000	16,000,000	
EMPRENDER OBL#1418	60,000,000	24/10/2007	24/10/2009	17.46	30,000,000	30,000,000	1,430,550,000
BANCOLDEX OBL#6009216500	143,000,000	31/08/2006	01/06/2009	10.51	71,499,998	-	
BANCOLDEX OBL#6001922700	300,000,000	15/05/2006	15/02/2008	10.6	37,500,000	-	
BANCOLDEX OBL#6004304900	300,000,000	23/06/2006	23/03/2008	9.86	37,500,000	-	
BANCOLDEX OBL#6013481500	500,000,000	28/11/2006	28/02/2008	11.43	291,666,665	-	
BANCOLDEX OBL#6014425200	500,000,000	13/12/2006	13/09/2009	10.67	250,000,002	41,666,663	
BANCOLDEX OBL#6018679600	300,000,000	05/03/2007	05/12/2009	10.83	100,000,000	100,000,000	
BANCOLDEX OBL#7006652100	251,000,000	17/08/2007	17/12/2010	11.75	83,666,668	97,166,665	
BANCOLDEX OBL#7008357500	340,000,000	21/06/2007	21/06/2010	11.3	141,666,665	170,000,002	
BANCOLDEX OBL#7012369300	110,000,000	22/08/2007	23/12/2010	11.44	36,666,668	64,166,665	
BANCOLDEX OBL#7020271300	290,000,000	06/12/2007	06/12/2010	12.00	96,666,667	193,333,333	1,813,166,661
CHF OBL#86	400,000,000	27/09/2005	27/09/2007	8.90	-	-	
CHF OBL#87	300,000,000	27/09/2005	17/10/2007	8.90	124,992,759	-	
CHF OBL#132	190,000,000	25/04/2007	25/04/2009	8.88	95,000,004	31,666,660	
CHF OBL#144	75,000,000	26/06/2007	26/06/2009	8.88	37,500,000	18,750,000	
CHF OBL#165	80,000,000	24/08/2007	24/08/2009	8.88	39,999,996	26,666,672	

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

CHF OBL#169	302,000,000	12/09/2007	12/07/2010	8.96	100,666,668	176,166,665	
CHF OBL#170	200,000,000	20/09/2007	20/09/2010	8.90	66,666,672	116,666,660	
CHF OBL#174	83,000,000	22/10/2007	22/10/2010	8.69	27,666,672	50,722,216	
CHF OBL#185	250,000,000	13/12/2007	13/12/2010	8.69	83,333,333	166,666,667	1,163,131,644
BANCO DE BOGOTA OBL#4660007406-9	500,000,000	24/04/2006	24/04/2008	10.18	125,000,000	-	125,000,000
BANCO DE COLOMBIA OBL#8790080016	200,000,000	08/09/2006	24/02/2009	14.42	100,000,000	16,666,665	116,666,665
BANCO DE OCCIDENTE IPIALES	500,000,000	29/06/2007	13/06/2010	15.98	166,666,668	289,900,161	456,566,829
BLUEORCHARD OBL#45080273	1,138,300,000	01/12/2006	01/12/2008	13.5	565,896,552	-	565,896,552
UN SOL MÓN	614,167,901	29/11/2007	29/11/2010	10	204,722,634	409,445,268	614,167,902
					3,507,445,291	2,777,700,962	6,285,146,253

NOTA No 11 CUENTAS POR PAGAR

Registra importes causados y pendientes de pago, tales como comisiones, honorarios, impuestos, retenciones, aportes laborales, contribuciones, afiliaciones y otras sumas por pagar de características similares. Dentro del Pasivo corriente, se registran \$115.382.532, con una disminución del 47% respecto al año anterior y en el Pasivo a Largo Plazo, \$2.092.776.606, corresponde al Convenio Pademer.

NOTA No.11 CUENTAS POR PAGAR	
Fondo Regional de Garantías	1,001,663
Convenio Entes Territoriales	26,681,630
Comisiones Banco Agrario VIS	1,315,200
Honorarios Judiciales	2,999,508
Impuestos Reteica	100,131

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Retenciones en la Fuente	1,538,147
Seguridad Social y Aportes Parafiscales	17,462,783
Otros convenios	38,492,424
Convenio Pademer	2,092,776,606
Otras Cuentas por Pagar	25,791,046
Total	2,208,159,138

NOTA No 12 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Registra los valores estimados por la entidad por concepto de las obligaciones laborales determinadas en virtud de la relación con sus empleados.

NOTA No.12 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	
Cesantías	40,648,196
Intereses sobre cesantías Vacaciones	4,598,778
Vacaciones	12,824,408
Prima de Servicios	-
TOTAL	58,071,382

NOTA No 13 PATRIMONIO

El patrimonio, es el valor residual de los activos de la Entidad, después de deducir su pasivo. Agrupa las cuentas que representan los aportes de los asociados, las donaciones, reservas, excedentes o pérdidas de ejercicios anteriores y del presente ejercicio y los superávit por valorización de activos.

La variación en el excedente del ejercicio, esta relacionada directamente con la apertura de oficinas y aumento de la cobertura del servicio financiero especialmente en el sector rural. Este crecimiento implica gastos adicionales como la contratación de personal en el área comercial, adecuaciones, incremento en los servicios públicos y mayores gastos financieros por el fondeo de recursos para el crecimiento de cartera.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA No.13 PATRIMONIO			
CAPITAL			37,500,000
APORTES		37,500,000	
CORFAS	6,400,000		
FUNDACIÓN SOCIAL	13,000,000		
CORPONARIÑO	15,100,000		
ARTESANIAS DE COLOMBIA	3,000,000		
SUPERAVIT DE CAPITAL			3,045,593,923
SUPERAVIT DONADO		2,999,429,487	
Fundación Social	46,408,157		
Emprender - BID	6,585,494		
Fondo Financiero	2,946,435,836		
VALORIZACIONES		46,164,436	
Valorizaciones Fondo Regional Garantías	22,520,890		
Revalorización de Patrimonio	23,643,546		
Excedente o Déficit de Ejerc anteriores			3,567,186,969
Excedente o Déficit del Ejercicio			1,296,442,385
TOTAL PATRIMONIO			7,946,723,277

NOTA No 14 CUENTAS DE ORDEN

Se registran los hechos económicos o circunstancias que puedan llegar a afectar la estructura financiera de la Entidad. Se registran en cuentas de orden los fondos que CONTACTAR maneja en administración, los bienes y valores recibidos y entregados en garantía, y los castigos de cartera.

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA No.14 CUENTAS DE ORDEN	
Contrato de Comodato Corponariño	3,135,896
Cartera castigada - Año 1995 / Año 2007	834,001,733
Convenio Fundación Ford	1,928,068,478
TOTAL	2,765,206,107

NOTA No 15 INGRESOS OPERACIONALES

Constituye las cuentas que representan los beneficios económicos que percibe la entidad en el desarrollo de su actividad comercial en un ejercicio determinado.

A 31 de Diciembre de 2007, los ingresos operacionales ascienden a \$4.292.216.811, con un incremento del 43% respecto al año anterior. Se discriminan de la siguiente manera:

NOTA No.15 INGRESOS OPERACIONALES	
Intereses por cartera de créditos	3,171,521,599
Intereses Bancarios	16,330,488
Capacitación, Asesoría, Asistencia	249,248,860
Comisiones y/o Honorarios (Pademer)	271,968,218
Diversos (papelería, recuperaciones cartera, seguros, etc.)	583,147,646
TOTAL	4,292,216,811

NOTA No 16 GASTOS OPERACIONALES

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social de la entidad.

A continuación se detallan los gastos incurridos por el período de enero a Diciembre de 2007:

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA No.16 GASTOS OPERACIONALES		
Intereses Créditos Bancarios y Otras Entidades		654,823,695
Emprender	145,817,472	
Bancoldex	183,671,605	
CHF	70,027,950	
Blueorchard	157,764,318	
Banco de Bogotá	25,657,179	
Banco de Colombia	25,546,320	
Banco de Occidente	46,338,851	
Comisiones y Servicios Bancarios		90,160,444
Comisiones por Avales	42,576,204	
Comisiones Bancarias	15,308,565	
Chequeras	18,972,675	
Manejo Cuenta	108,000	
Otras Comisiones	13,195,000	
Gastos de Personal		875,482,285
Sueldos	510,063,545	
Auxilio de Transporte	13,824,168	
Cesantías	45,139,858	
Intereses a las Cesantías	6,492,482	
Prima Legal	44,844,923	
Prima Extralegal	22,320,643	
Vacaciones	23,391,044	
Pensiones de Jubilación	50,627,746	
Dotación y Suministro a Trabajadores	16,921,271	
Capacitación al Personal	3,646,040	
Bienestar Social	23,883,360	
Indemnizaciones	3,146,400	
Seguridad Social	56,198,585	
Aportes Parafiscales	47,235,885	
Otros Aportes (Otros Convenios)	7,746,335	
Honorarios		20,461,223
Impuestos		167,671,143
Arrendamientos		55,208,668
Contribuciones y Afiliaciones		7,337,000
Gastos de Viaje		26,962,608
Gastos Legales		1,233,688

CORPORACION NARIÑO EMPRESA Y FUTURO - CONTACTAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Servicios		256,553,494
Seguros		121,774,796
Mantenimiento y Reparaciones		17,484,188
Adecuación e Instalación		18,780,288
Provisiones		460,179,885
Depreciaciones		70,897,835
Amortizaciones		19,947,094
Diversos		130,816,092
Libros, suscripciones, periódicos	981,000	
Gastos de Representación	3,499,272	
Elementos de Aseo y Cafetería	7,876,378	
Transporte	62,906,050	
Utiles, papelería y fotocopias	36,664,651	
Otros	18,888,741	
TOTAL		2,995,774,426

Las notas a los estados financieros a 31 de Diciembre de 2007, hacen parte integral de los mismos.

Gloria Bustos Chaves

GLORIA BUSTOS CHAVES
Directora CONTACTAR

Olga Lucía Vinuesa H.

OLGA LUCIAVINUEZA H.
Contadora
MP. 28868-T

MARIA PATRICIA JURADO S.
Revisora Fiscal
MP. # 15280-T