

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados Financieros

31 de diciembre de 1999 y 1998

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Activos, Pasivos y Patrimonio

Estados de Ingresos y Gastos

Estados de Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG



Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta General de Fundadores de
Fundación Génesis Empresarial:**

Hemos efectuado la auditoría de los estados de activos, pasivos y patrimonio adjuntos de Fundación Génesis Empresarial al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y de los estados de ingresos y gastos, de patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Fundación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras revisiones de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, el examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia. Incluye también la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

Como se describe en la nota 1(a), los ingresos por intereses se reconocen en el estado de ingresos y gastos observando la base contable de lo percibido, la cual es una práctica observada por entidades no lucrativas que difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Guatemala.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Fundación Génesis Empresarial, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, sus ingresos y gastos y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las prácticas contables que se indican en la nota 1.

Lic. Felipe Gómez
Colegiado No. 1072

28 de febrero del 2000



FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Activos Pasivos y Patrimonio

31 de diciembre de 1999 y 1998

	<u>Activo</u>	
	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Activo circulante:		
Efectivo	Q 3,290,110	1.170.419
Cuentas por cobrar, neto (nota 3)	35,069,229	35.320.160
Gastos pagados por anticipado	173,954	293.455
Total del activo circulante	<u>38,533,293</u>	<u>36.784.034</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo (notas 3 y 4)	37,735,887	45.483.958
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 5)	5,231,574	4.289.340
Otros activos	261.404	123.554
	<u>Q 81,762.158</u>	<u>86.680.886</u>
	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	
Pasivo circulante:		
Sobregiros bancarios	Q -	140.015
Préstamos (nota 6)	19,039,196	26.239.941
Porción circulante de préstamos a largo plazo (nota 7)	10,670,306	12.402.554
Cuentas por pagar y gastos acumulados	1,916,351	1.360.507
Total del pasivo circulante	<u>31,625.853</u>	<u>40.143.017</u>
Préstamos bancarios a largo plazo menos porción circulante (nota 7)	19,845,581	18.140.360
Provisión para indemnizaciones	762,507	603.893
Total del pasivo	<u>52,233.941</u>	<u>58.887.270</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 10)	1,872,876	1.578.870
Total del pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>54,106.817</u>	<u>60.466.140</u>
Patrimonio	27,655,341	26.214.746
	<u>Q 81,762.158</u>	<u>86.680.886</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Ingresos y Gastos

Años terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Ingresos:		
Intereses corrientes	Q 21,086,513	19,707,474
Servicios	1,724,129	1,568,810
Intereses por mora	827,352	578,090
Intereses bancarios	160,377	224,929
Otros ingresos	472,275	230,483
Asesoría del exterior	96,317	212,938
Total de ingresos	<u>24,366,963</u>	<u>22,522,724</u>
Gastos:		
Gastos de personal		
Sueldos y prestaciones	2,019,786	1,845,803
Bonificaciones	1,634,593	1,641,081
Cuota patronal	213,571	196,045
Aguinaldos	288,168	280,711
Vacaciones	145,689	81,379
Indemnizaciones	427,383	389,205
Bono 14	288,168	280,711
Incentivos	499,460	496,994
Atención al personal	103,168	77,854
Total gastos del personal	<u>5,619,986</u>	<u>5,289,783</u>
Gastos de operación		
Viajes y transporte	839,449	878,665
Combustibles y lubricantes	154,320	129,252
Mantenimiento y reparación de mobiliario	60,725	47,368
Servicios profesionales	218,783	42,653
Mantenimiento y reparación de vehículos	15,775	24,890
Mantenimiento y limpieza de oficina	176,760	175,003
Papelería y útiles de oficina	202,639	189,584
Correos y comunicaciones	130,557	102,127
Impresos y memorias	152,976	145,254
Publicaciones y promociones	106,956	34,725
Impuestos, multas y contribuciones	30,530	40,206
Alquileres	766,967	737,905
Cuota telefónica	194,149	145,479
	<u>3,050,586</u>	<u>2,693,111</u>

(Continúa)

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Ingresos y Gastos

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Vienen	Q 3,050,586	2,693.111
Agua	3,401	2.350
Energía eléctrica	52,010	25.600
Seguros	225,302	169.089
Conferencias y seminarios	21,024	25.815
Estudios y capacitación de personal	83,452	103.444
Apoyo administrativo	35,533	79.315
Gastos diversos	62,399	57.484
Cuentas incobrables	2,835,554	1,372.964
Gastos de inauguración	59,958	-
Gastos de asesoría	19,623	33.823
Total gastos de operación	<u>6,448.842</u>	<u>4.562.995</u>
Gastos Financieros:		
Intereses y comisiones sobre préstamos	10,446,226	6.803.830
Otros Gastos:		
Depreciaciones	416,709	182.916
Total de gastos	<u>22,931,763</u>	<u>16.839.524</u>
Exceso de ingresos sobre gastos	Q <u>1,435.200</u>	<u>5.683.200</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998

		<u>1999</u>	<u>1998</u>
Saldo al inicio del año	Q	26,214,746	21.526.546
Más:			
Exceso de ingresos sobre gastos		1,435,200	5.683.200
Aportes recibidos en el año		<u>5,395</u>	<u>5.000</u>
		<u>27,655,341</u>	<u>27.214.746</u>
Menos:			
Devolución de aporte inicial a FUNTEC (nota 11)		-	<u>(1.000.000)</u>
Saldo al final del año	Q	<u>27,655,341</u>	<u>26,214,746</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

KPMG

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Exceso de ingresos sobre gastos	Q 1,435,200	5,683,200
Partidas de conciliación entre el exceso de ingresos sobre gastos y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	416,709	182,917
Provisión para cuentas dudosas	2,836,113	1,372,964
Provisión para indemnizaciones	427,383	389,205
Pérdida por activos dados de baja	-	6,967
Utilidad en venta de activo fijo	(10,000)	(13,650)
	<u>5,105,405</u>	<u>7,621,603</u>
Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Gastos pagados por anticipado	119,501	72,350
Otras cuentas acreedoras	294,006	
Cuentas por pagar y gastos acumulados	555,844	-
	<u>969,351</u>	<u>72,350</u>
Flujos de efectivo usados en aumento de activos y reducción de pasivos:		
Cuentas por cobrar	(174,090)	(714,657)
Otros activos	(137,850)	(82,187)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	(1,014,531)
Indemnizaciones pagadas	(268,769)	(88,478)
	<u>(580,709)</u>	<u>(1,899,853)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>5,494,047</u>	<u>5,794,100</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Disminución (aumento) neto en préstamos por cobrar	5,202,499	(8,537,905)
Recibido por la venta de activos fijos	10,000	56,600
Adquisiciones de activos fijos	(1,358,943)	(1,976,085)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>3,853,556</u>	<u>(10,457,390)</u>

(Continúa)

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Estados de Flujos de Efectivo

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	33,900,314	28.721,352
Aportes recibidos	5,395	5,000
Préstamos pagados	(40,993,466)	(24,356,535)
Aumento neto en sobregiros bancarios	<u>(140,015)</u>	<u>4,854</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(7,227,912)</u>	<u>4.374,671</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo	2,119,691	(288.619)
Efectivo al inicio del año	<u>1,170,419</u>	<u>1,459.038</u>
Efectivo al final del año	<u>Q 3.290,110</u>	<u>1,170.419</u>

Transacción No Monetaria

Durante 1998 Génesis Empresarial aprobó la devolución del aporte inicial al patrimonio efectuado por FUNTEC por valor de Q1,000,000. Este pasivo se registró como un préstamo.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

KPMG

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 1999 y 1998

(1) Resumen de Políticas Significativas de Contabilidad

(a) Intereses no Percibidos

Los intereses sobre préstamos otorgados se reconocen como ingreso en el momento que se cobran y no cuando se devengan, lo cual, aunque no está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados es una práctica contable observada por entidades no lucrativas y en el medio financiero del país.

(b) Provisión para Cuentas Dudosas

Fundación Génesis Empresarial registra una provisión del 100% de la cartera morosa a más de noventa días, para cubrir cualquier saldo que pudiera ser de dudosa recuperación. Las cuentas incobrables se cargan a la provisión, la que al final del año se regulariza para dejarla en un monto equivalente al porcentaje antes mencionado. Esta regularización se hace con cargo a los resultados del ejercicio.

(c) Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. Los edificios, mobiliario y equipo se deprecian por el método de línea recta utilizando las tasas máximas permitidas por las autoridades fiscales.

(d) Indemnizaciones

La entidad crea una provisión equivalente al 8.33% de los sueldos pagados en el año para cubrir el pago de indemnizaciones. De acuerdo con las leyes laborales de Guatemala, todo patrono tiene obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo No. 85 inciso a) del Código de Trabajo.

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio vigente en el momento en que se realiza la operación.

(f) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que prevalecía en el mercado bancario de divisas, al final del año (véase nota 11).

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros

(2) Organización y Actividades

Hasta el 20 de junio de 1997 Génesis Empresarial era un programa de Fundación Tecnológica (FUNTEC) establecida en 1985 como una institución no lucrativa. A partir de esa fecha, Génesis Empresarial quedó desligada de Fundación Tecnológica, actuando como una fundación independiente según Acuerdo Ministerial 220-97 del 20 de junio de 1997, cambiando su denominación a Fundación Genesis Empresarial. Su principal actividad es la de apoyar a la microempresa por medio de la concesión de créditos, educación y capacitación mediante los programas que desarrolla.

(3) Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Préstamos grupos solidarios Q	20,880,899	9,691,551
Préstamos individuales	32,866,546	46,395,059
Préstamos a empleados	554,282	732,688
Préstamos programas y proyectos	21,500,768	24,520,176
Intereses por cobrar	1,610,679	1,439,037
Otros servicios por cobrar	175,842	139,833
Proyecto Pozo Maya	565,788	445,280
Anticipos por liquidar	113,926	110,555
Otros deudores	248,293	217,315
Funcionarios y empleados	222,714	211,132
	<u>79,739,737</u>	<u>83,902,626</u>
Menos:		
Préstamos a largo plazo (nota 4)	(37,735,887)	(45,483,958)
Provisión para cuentas dudosas	(5,934,621)	(3,098,508)
Q	<u>35,069,229</u>	<u>35,320,160</u>

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, dentro de otros deudores y funcionarios y empleados se incluyen Q100,000 y Q200,000, respectivamente que fueron utilizados para adquirir 41 acciones de la entidad "Servicios Maya, S. A." con la finalidad de garantizar el pago del préstamo otorgado al Proyecto Pozo Maya. Los títulos valores se encuentran endosados a favor de otra entidad. Esta operación fue aprobada por el Consejo Directivo de Fundación Génesis Empresarial en 1998.

Al 31 de diciembre de 1998, dentro de la cartera de préstamos otorgados se incluyen saldos de clientes que fueron directamente afectados por el Huracán Mitch, los cuales ascendían a Q4,655,187. Estos créditos fueron reestructurados en sus condiciones, otorgándoles un período de gracia para reiniciar sus pagos a partir del 1 de julio de 1999. Los préstamos que otorga Fundación Génesis Empresarial a grupos solidarios e individuales, programas de desarrollo y a empleados; devengan una tasa de interés del 2.5% mensual calculado sobre el monto original del préstamo, a excepción de préstamos a proyectos y de activo fijo donde el interés se calcula sobre saldos. Las garantías son fiduciarias y los plazos oscilan en un período de cuatro meses a tres años.

(4) **Cuentas por Cobrar a Largo Plazo**

Las cuentas por cobrar a largo plazo, corresponden a préstamos otorgados por Fundación Génesis Empresarial a los usuarios, con plazos mayores a 12 meses; con las mismas condiciones de crédito con que se otorgan los préstamos menores a 12 meses, mencionados en la nota 3.

(5) **Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Terrenos	1,729.131	1,729.131
Edificios	2,481.497	200.000
Mobiliario y equipo	1,467,218	817.086
Vehículos	344.607	362.441
Equipo de cómputo	824.368	631.543
Construcciones en proceso	-	1,770.240
	<u>6,846.821</u>	<u>5,510.441</u>
Menos depreciación acumulada	(1,615,247)	(1,221,101)
Q	<u>5,231,574</u>	<u>4,289,340</u>



(6) **Préstamos**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>1999</u>	<u>1998</u>
Préstamos bancarios	Q	16,000.379	21,940.460
Préstamos individuales		3,038.817	4,299.481
	Q	<u>19,039.196</u>	<u>26,239.941</u>

Los préstamos bancarios devengan tasas de interés anual que oscilan entre 17.5% y 27% (15% y 21% para 1998), y su garantía es fiduciaria.

Los préstamos individuales devengan tasas de interés anual que oscilan entre 10% y 18% (10% y 17% para 1998), y su garantía es fiduciaria.

(7) **Préstamos Bancarios a Largo Plazo**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Préstamo fiduciario, con una tasa de interés del 18.25% anual y con fecha de vencimiento en el año 2002	Q 960,187	-
Préstamo fiduciario, con una tasa de interés del 8% anual y con fecha de vencimiento en agosto del año 2003	1,185.000	-
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas mensuales variables, con una tasa de interés del 18.25% anual y con fecha de vencimiento en el año 2000	993.988	2,163.869
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales variables, con una tasa de interés del 18.25% anual revisable cada 3 meses y con fecha de vencimiento en el año 2002	1,294.701	1,913.393
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales, con una tasa de interés del 17.25% anual, revisable cada 3 meses y con fecha de vencimiento en diciembre 1999	-	134.326
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales, con una tasa de interés del 18.25% anual y con fecha de vencimiento en el año 2003		
	15.261.104	18.973.962
Van	Q <u>19,694.980</u>	<u>23,185.550</u>



FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros

		<u>1999</u>	<u>1998</u>
Vienen	Q	19,694,980	23,185,550
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas anuales, con una tasa de interés del 14% anual, y con fecha de vencimiento en enero del año 2001		1,000,000	1,000.000
Préstamo fiduciario, con una tasa de interés del 20% anual y con fecha de vencimiento en diciembre del año 2001		-	3,405.739
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales, con una tasa de interés del 17.25% anual y con fecha de vencimiento en el año 2002		1,942,907	2,951.625
Préstamo fiduciario, con una tasa de interés del 8.5% anual y con fecha de vencimiento en diciembre del año 2004		6,000,000	-
Préstamo fiduciario, con una tasa de interés del 8% anual y con fecha de vencimiento en diciembre del año 2002		1,878,000	-
Total de préstamos a largo plazo		<u>30,515,887</u>	<u>30,542,914</u>
Menos porción circulante		<u>(10,670,306)</u>	<u>(12,402,554)</u>
Préstamos a largo plazo excluyendo la porción circulante	Q	<u>19,845,581</u>	<u>18,140,360</u>

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros

El monto de pagos a realizar por concepto de amortizaciones de capital sobre préstamos en los próximos años es el siguiente:

2001	Q	8,568,827
2002		7,085,740
2003		4,191,014

(8) **Arrendamientos**

Fundación Génesis Empresarial ha tomado en arrendamiento los inmuebles donde están ubicadas sus oficinas. El plazo de los contratos de arrendamiento es de un año, renovable por medio de cruce de cartas. El gasto por arrendamiento durante el año terminado el 31 de diciembre de 1999 fue de Q766,967 (Q737,965 en 1998).

(9) **Otras Cuentas Acreedoras**

El saldo de esta cuenta representa los ingresos de la Fundación devengados que aún no han sido percibidos.

(10) **Devolución de Aportes**

Durante 1998, el Consejo Directivo de Fundación Génesis Empresarial autorizó la devolución del aporte inicial de los activos y pasivos efectuado por FUNTEC al inicio del Proyecto Génesis Empresarial por valor de Q1,000,000. El Consejo Directivo de FUNTEC decidió mantener invertido este monto en la Fundación Génesis Empresarial mediante la figura de un préstamo.

(11) **Unidad Monetaria**

La moneda de curso legal en Guatemala es el Quetzal, identificada con el símbolo Q. en los estados financieros y sus notas.

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.74 = US\$1.00 y Q6.80 = US\$1.00, respectivamente.