

Fundación Génesis Empresarial

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2007 y de 2006**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

Índice 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 2007 y de 2006 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 auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Estas 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 y la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la administración. 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 2 a los estados financieros, la Fundación prepara sus estados financieros sobre la base de efectivo modificado, la cual es una práctica observada por entidades no lucrativas que difiere de las normas internacionales de información financiera.

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 2007 y de 2006, 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 2.



Lic. Arturo José Aldana
Colegiado No. CPA - 1379

28 de marzo de 2008

Estados de Activos, Pasivos y Patrimonio

31 de diciembre de 2007 y de 2006

(Expresados en quetzales)

	2007 Q	2006 Q
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo (nota 3)	6,622,211	2,708,580
Cuentas por cobrar, neto (nota 4)	239,522,790	218,170,267
Gastos pagados por anticipado	3,124,086	2,125,011
Total del activo corriente	<u>249,269,087</u>	<u>223,003,858</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo (nota 5)	99,324,690	91,073,331
Activos adjudicados para la venta (nota 6)	2,191,053	1,482,540
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 8)	17,002,691	14,944,580
Otros activos, neto (nota 7)	7,056,854	6,502,128
	<u>374,844,375</u>	<u>337,006,437</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Préstamos (nota 9)	86,639,001	95,541,791
Porción corriente de los préstamos a largo plazo (nota 11)	15,160,000	29,956,501
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 10)	7,158,418	4,691,811
Impuesto sobre la renta (nota 13)	1,710,184	481,273
Total del pasivo corriente	<u>110,667,603</u>	<u>130,671,376</u>
Préstamos a largo plazo menos porción corriente (notas 11 y 14)	192,247,077	143,903,552
Provisión para indemnizaciones laborales	5,420,719	4,073,690
Total del pasivo	<u>308,335,399</u>	<u>278,648,618</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 12)	3,304,303	2,842,969
Total del pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>311,639,702</u>	<u>281,491,587</u>
Patrimonio	<u>63,204,673</u>	<u>55,514,850</u>
	<u>374,844,375</u>	<u>337,006,437</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Ingresos y Gastos

Años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006

(Expresados en quetzales)

	2007 Q	2006 Q
Ingresos:		
Intereses corrientes	100,967,149	78,224,473
Servicios	11,119,594	6,812,481
Donaciones	343,858	903,076
Intereses por mora	2,761,634	2,123,747
Intereses bancarios	149,969	80,916
Otros ingresos	2,193,608	1,884,141
Total de ingresos	117,535,812	90,028,834
Gastos:		
De personal		
Sueldos y prestaciones	10,070,893	8,782,159
Bonificaciones	6,581,118	5,212,630
Incentivos	10,401,484	8,031,716
Indemnizaciones laborales	1,911,446	1,604,185
Bono 14	1,237,772	1,057,727
Aguinaldos	1,354,829	1,238,455
Seguro social cuota patronal	1,219,963	1,039,897
Vacaciones	643,939	106,355
Atención al personal	944,239	560,419
Total gastos de personal	34,365,683	27,633,543
De operación		
Cuentas incobrables	12,662,673	10,761,179
Viajes y transporte	3,072,372	2,774,310
Alquileres	3,683,921	3,128,603
Cuota telefónica	1,066,916	1,396,079
Servicios profesionales	2,481,105	2,214,153
Seguros	1,799,539	1,390,228
Impresos y memorias	641,559	978,282
Papelería y útiles de oficina	1,037,625	914,673
Mantenimiento y reparación de mobiliario	647,093	474,995
Mantenimiento y limpieza de oficina	867,018	654,426
Van	27,959,821	24,686,928

(Continúa)

Estados de Ingresos y Gastos

*Años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006
(Expresados en quetzales)*

	2007 Q	2006 Q
Vienen	27,959,821	24,686,928
Publicaciones y promociones	1,055,588	715,650
Correos y comunicaciones	3,339,355	2,972,450
Combustibles y lubricantes	897,851	663,443
Agua y energía eléctrica	1,013,690	755,550
Estudios y capacitación de personal	42,202	146,425
Seguridad y vigilancia	445,744	485,989
Impuestos, multas y contribuciones	47,869	28,788
Mantenimiento y reparación de vehículos	43,154	77,326
Consulta referencias de créditos	867,082	394,007
Gastos diversos	696,346	297,725
Total gastos de operación	<u>36,408,702</u>	<u>31,224,281</u>
Gastos financieros:		
Intereses y comisiones sobre préstamos	29,549,711	22,142,948
Pérdida por diferencial cambiario	5,752	-
Total gastos financieros	<u>29,555,463</u>	<u>22,142,948</u>
Otros gastos:		
Depreciaciones	4,340,957	3,286,601
Amortizaciones	1,907,755	1,250,259
Total otros gastos	<u>6,248,712</u>	<u>4,536,860</u>
Total de gastos	<u>106,578,560</u>	<u>85,537,632</u>
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	10,957,252	4,491,202
Impuesto sobre la renta (nota 13)	<u>(3,267,429)</u>	<u>(1,129,172)</u>
Exceso de ingresos sobre gastos neto	<u>7,689,823</u>	<u>3,362,030</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Patrimonio

*Años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006
(Expresados en quetzales)*

	2007	2006
	Q	Q
Saldo al inicio del año	55,514,850	52,152,820
Exceso de ingresos sobre gastos	7,689,823	3,362,030
Saldo al final del año	<u>63,204,673</u>	<u>55,514,850</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006

(Expresados en quetzales)

	2007 Q	2006 Q
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Exceso de ingresos sobre gastos	7,689,823	3,362,030
Partidas de conciliación entre el exceso de ingresos sobre gastos y el efectivo usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones	4,340,958	3,286,601
Amortizaciones	1,907,755	1,250,259
Provisión para cuentas dudosas	12,662,673	10,761,179
Provisión para indemnizaciones laborales	1,911,446	1,604,185
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	(8,686)	(6,094)
Diferencia en baja de otros activos	-	(69)
	<u>28,503,969</u>	<u>20,258,091</u>
Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	3,695,518	-
Otras cuentas acreedoras	461,334	270,365
	<u>4,156,852</u>	<u>270,365</u>
Flujos de efectivo usados en aumento de activos y reducción de pasivos:		
Cuentas por cobrar	(42,975,068)	(81,218,751)
Gastos pagados por anticipado	(999,075)	(1,298,582)
Pago de indemnizaciones laborales	(564,417)	(1,334,812)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	(2,566,159)
	<u>(44,538,560)</u>	<u>(86,418,304)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(11,877,739)</u>	<u>(65,889,848)</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006
(Expresados en quetzales)

	2007 Q	2006 Q
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de inmuebles, mobiliario y equipo	14,213	34,473
Adiciones a otros activos	(2,462,481)	(3,972,584)
Adquisiciones de inmuebles, mobiliario y equipo	(6,404,596)	(8,745,749)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(8,852,864)</u>	<u>(12,683,860)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	201,266,199	251,627,990
Pago de préstamos	(176,621,965)	(180,290,832)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>24,644,234</u>	<u>71,337,158</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo	3,913,631	(7,236,550)
Efectivo al inicio del año	2,708,580	9,945,130
Efectivo al final del año	<u>6,622,211</u>	<u>2,708,580</u>

Transacciones no Monetarias:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 la Fundación realizó las siguientes transacciones no monetarias:

- Se recuperaron préstamos de usuarios por Q708,513 (Q806,163 en 2006) mediante la adjudicación de terrenos y bienes muebles, los cuales se registraron como activos adjudicados para la venta.
- Se dio baja a cuentas por cobrar de préstamos de usuarios por Q9,953,170 (Q7,389,976 en 2006) con cargo a la provisión para cuentas dudosas.
- Se dio baja a activos totalmente depreciados por Q1,775,145 (Q6,068,023 en 2006).
- Se dio baja a otros activos totalmente amortizados por Q155,133 (Q51,538 en 2006).

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2007 y de 2006

1 Organización y Actividades

Según Acuerdo Ministerial 220-97 del 20 de junio de 1997 a partir de esa fecha Fundación Génesis Empresarial (la "Fundación"). Actúa como una fundación independiente no lucrativa. 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. Las oficinas de la Fundación están ubicadas en 13 calle 5-51, zona 9, ciudad de Guatemala.

2 Resumen de Políticas Significativas de Contabilidad

a Base de Registro

La Fundación utiliza la base contable de efectivo modificado para el registro de sus operaciones. Bajo este método, los ingresos se reconocen cuando se perciben y no cuando se devengan y los gastos se reconocen cuando se producen. Ésta constituye una base comprensiva de contabilidad distinta de las normas internacionales de información financiera.

b Préstamos

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los créditos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro considerando las tasas de interés pactadas.

c Provisión para Cuentas Dudosas

La Fundación Génesis Empresarial contabiliza una provisión del 100% de la cartera morosa a más de noventa días y sin garantía real, para cubrir cualquier saldo que pudiera ser de dudosa recuperación. La cartera de saldos morosos a más de ciento ochenta días 100% reservada se rebaja directamente contra la provisión, excepto para los casos en que se cuente con una garantía real. La Fundación aplica el porcentaje legal del 3% para la reserva para cuentas incobrables, la diferencia resultante si el saldo fuera menor a lo explicado anteriormente se carga a resultados.

La provisión se incrementa durante el año con el valor de los saldos que se van considerando de dudosa recuperación y se disminuye con el valor de los saldos que se convierten en irrecuperables, regularizándolo al final del año para dejarla en un monto equivalente al porcentaje antes mencionado. Esta regularización se hace con cargo a los resultados del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros

d Reconocimiento de Ingresos

i. Ingresos por Intereses

Los intereses producto de: Préstamos otorgados, mora sobre saldos vencidos y los ganados por cuentas bancarias se reconocen como ingreso en el estado de ingresos y gastos bajo el método de lo percibido.

ii. Ingresos por Servicios

Los ingresos de otras actividades relacionadas con la concesión de préstamos otorgados, tales como: Asesoría a negocios, servicios de desarrollo empresarial y asistencia técnica para vivienda, se registran bajo el método de lo percibido.

iii. Ingresos por Donaciones

Los ingresos por concepto de donaciones de organismos nacionales e internacionales, se registran bajo el método de lo percibido.

iv. Otros

Los otros ingresos generados principalmente por la investigación de referencias crediticias y cobros por la documentación que se adjunta a la solicitud crediticia se reconocen bajo el método de lo percibido.

e Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Activos Adquiridos

Los inmuebles, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada.

Desembolsos Posteriores a la Adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan únicamente cuando incrementan los beneficios económicos futuros, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento se cargan contra los resultados a medida que se incurren.

f Depreciación

La depreciación se contabiliza en el estado de ingresos y gastos bajo el método de línea recta utilizando las tasas máximas permitidas por las autoridades fiscales. No se asigna valor residual alguno a los activos fijos depreciados en su totalidad, el costo y la depreciación acumulada permanecen en las respectivas cuentas, hasta que estos activos son vendidos o retirados.

g Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas se amortizan por el método de línea, en un período de cinco años.

Notas a los Estados Financieros

h Activos Adjudicados para la Venta

Los activos adjudicados para la venta corresponden a bienes inmuebles adjudicados a la Fundación en pago de préstamos. Estos bienes están registrados al valor del capital más intereses insolutos y gastos adeudados a la fecha de la adjudicación del bien.

La administración crea una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de los bienes que no se han vendido.

i Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se registran al costo.

j Uso de Estimaciones

La administración de la Fundación efectúa un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros; así como los montos reportados de ingresos y gastos durante el año. Las estimaciones importantes, que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la determinación de la provisión para cuentas dudosas. Algunas estimaciones se basan en el mejor entendimiento de la administración de los eventos corrientes y acciones futuras de la Fundación. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

k Indemnizaciones Laborales

La Fundación crea una provisión con base en los sueldos pagados en el año para cubrir el pago de indemnizaciones ya que de acuerdo con las leyes de Guatemala, los patronos tienen la 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 sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo No. 85 inciso a) del Código de Trabajo. Aunque la Fundación es responsable por este pasivo laboral, bajo condiciones normales el total de los pagos por este concepto no es de consideración y cuando se efectúan son absorbidos por la provisión. La política de la Fundación se apega a lo dispuesto por el Código de Trabajo.

l 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.

m 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 18).

Notas a los Estados Financieros

n Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se espera pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas de impuesto establecidas a la fecha del estado de activos, pasivos y patrimonio y cualquier ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a los años anteriores.

3 Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Caja	54,829	81,804
Depósitos monetarios	6,565,515	2,624,909
Depósitos de ahorro	1,867	1,867
	<u>6,622,211</u>	<u>2,708,580</u>

Al 31 de diciembre de 2007 el efectivo en moneda extranjera asciende a US\$181,727 (US\$18,179 en 2006) convertido a la tasa cambiaria de cierre (véase nota 18).

4 Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Préstamos por cobrar a:		
Grupos solidarios	205,972,207	172,729,753
Individuales	139,002,721	133,141,293
Empleados	781,438	1,583,320
Programas y proyectos	1,030,039	7,407,848
	<u>346,786,405</u>	<u>314,862,214</u>
Intereses por cobrar	1,842,391	1,498,718
Cuentas por liquidar (nota 10)	177,644	177,644
Funcionarios y empleados	168,153	523,624
Otros servicios por cobrar	108,460	83,405
Anticipos por liquidar	71,738	55,405
Otros deudores	96,281	1,488,454
	<u>349,251,072</u>	<u>318,689,464</u>
Menos:		
Cuentas por cobrar a largo plazo (nota 5)	(99,324,690)	(91,073,331)
Provisión para cuentas dudosas	(10,403,592)	(9,445,866)
	<u>239,522,790</u>	<u>218,170,267</u>

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos que otorga la Fundación a grupos solidarios e individuales, programas de desarrollo y a empleados; devengan una tasa de interés entre 2% y 2.5% mensual calculado sobre el monto original del préstamo, a excepción de préstamos a proyectos y para financiar compras de activos fijos donde el interés se calcula sobre saldos. Las garantías son fiduciarias y los plazos oscilan en un período de cuatro meses a tres años.

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Saldo al inicio del año	9,445,866	7,278,175
Provisión del año	12,662,673	10,761,179
Cuentas por cobrar aplicadas a la provisión	(11,704,947)	(8,593,488)
Saldo al final del año	<u>10,403,592</u>	<u>9,445,866</u>

La administración de la Fundación considera adecuado el saldo de la provisión para cuentas dudosas, basado en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera.

La clasificación de los préstamos por cobrar de acuerdo a la antigüedad de saldos es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Cartera vigente al día	335,341,792	296,870,298
1 - 30 días	3,486,748	7,477,964
31 - 90 días	1,911,644	1,847,245
91 - 180 días	1,232,015	1,302,713
181 - 360 días	1,748,665	4,942,532
Mayor a 360 días	3,065,541	2,421,462
Total préstamos por cobrar	<u>346,786,405</u>	<u>314,862,214</u>

5 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a préstamos otorgados por la Fundación a los usuarios, a plazos mayores a doce meses; con las mismas condiciones de crédito con que se otorgan los préstamos menores a doce meses, mencionados en la nota 4.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 se registró como gasto de cuentas incobrables el monto contenido en el saldo al 31 de diciembre de 2006 de cuentas por cobrar a largo plazo las cuales incluían Q7,707,848, correspondientes al préstamo otorgado a Compañía de Servicios Maya, S.A. durante 1996 y 1997. Este saldo se encontraba en estado de no-acumulación de intereses.

Para mantener el control sobre este proyecto, en 1998 el Consejo Directivo de la Fundación aprobó un desembolso por Q300,000 para adquirir 41 acciones de Compañía de Servicios Maya, S.A., para garantizar el pago del préstamo otorgado al Proyecto Pozo Maya. Los títulos valores se endosaron a favor de un funcionario de la Fundación. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007, este monto se regularizó con cargo a resultados.

El movimiento de este rubro es el siguiente:

	2007 Q	2006 Q
Saldo inicial del préstamo al proyecto comunitario	7,707,848	14,407,848
Valor aplicado a la provisión para cuentas dudosas	(7,707,848)	(7,000,000)
Saldo por adquisición de acciones	-	300,000
Total de la cuenta por cobrar al Proyecto Pozo Maya	<u>-</u>	<u>7,707,848</u>

El Consejo Directivo y la administración de la Fundación han estado efectuando gestiones para negociar este proyecto comunitario; sin embargo, a la fecha no se ha logrado un resultado favorable.

6 Activos Adjudicados para la Venta

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007 Q	2006 Q
Terrenos	2,295,964	1,592,571
Muebles	6,442	1,322
	<u>2,302,406</u>	<u>1,593,893</u>
Provisión para posibles pérdidas	(111,353)	(111,353)
	<u>2,191,053</u>	<u>1,482,540</u>

La administración considera adecuado el saldo de la provisión para posibles pérdidas en activos adjudicados para la venta. Esta provisión conlleva estimaciones importantes que son susceptibles a cambios.

Notas a los Estados Financieros

7 Otros Activos

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Mejoras a propiedades arrendadas	10,612,028	8,309,184
Menos: Amortización acumulada	<u>(3,786,506)</u>	<u>(2,033,884)</u>
	6,825,522	6,275,300
Derechos por líneas telefónicas	105,557	105,557
Depósitos	101,261	96,757
Otros	<u>24,514</u>	<u>24,514</u>
	<u>7,056,854</u>	<u>6,502,128</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El movimiento y detalle de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Terrenos Q	Edificios y mejoras Q	Mobiliario y equipo Q	Vehículos Q	Equipo de cómputo Q	Total Q
Costo:						
Saldo al inicio del año	1,729,130	4,316,744	8,064,182	211,490	7,006,799	21,328,345
Compras	-	-	2,706,192	-	3,698,404	6,404,596
Disminuciones	-	-	(684,200)	(65,593)	(1,065,762)	(1,815,555)
Saldo al final del año	<u>1,729,130</u>	<u>4,316,744</u>	<u>10,086,174</u>	<u>145,897</u>	<u>9,639,441</u>	<u>25,917,386</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del año	-	(995,603)	(2,238,912)	(105,176)	(3,044,074)	(6,383,765)
Depreciación del año	-	(215,839)	(1,812,234)	(29,180)	(2,283,705)	(4,340,958)
Disminuciones	-	-	675,056	65,593	1,069,379	1,810,028
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(1,211,442)</u>	<u>(3,376,090)</u>	<u>(68,763)</u>	<u>(4,258,400)</u>	<u>(8,914,695)</u>
Saldos netos:						
Al 1 enero de 2007	<u>1,729,130</u>	<u>3,321,141</u>	<u>5,825,270</u>	<u>106,314</u>	<u>3,962,725</u>	<u>14,944,580</u>
Al 31 diciembre de 2007	<u>1,729,130</u>	<u>3,105,302</u>	<u>6,710,084</u>	<u>77,134</u>	<u>5,381,041</u>	<u>17,002,691</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento y detalle de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2006 es el siguiente:

	Terrenos Q	Edificios y mejoras Q	Mobiliario y equipo Q	Vehículos Q	Equipo de cómputo Q	Total Q
Costo:						
Saldo al inicio del año	1,729,130	3,365,317	5,404,288	219,511	8,000,448	18,718,694
Compras	-	951,427	4,463,578	3,979	3,326,765	8,745,749
Disminuciones	-	-	(1,803,684)	(12,000)	(4,320,414)	(6,136,098)
Saldo al final del año	<u>1,729,130</u>	<u>4,316,744</u>	<u>8,064,182</u>	<u>211,490</u>	<u>7,006,799</u>	<u>21,328,345</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del año	-	(827,338)	(2,843,010)	(84,277)	(5,450,258)	(9,204,883)
Depreciación del año	-	(168,265)	(1,196,669)	(32,899)	(1,888,768)	(3,286,601)
Disminuciones	-	-	1,800,767	12,000	4,294,952	6,107,719
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(995,603)</u>	<u>(2,238,912)</u>	<u>(105,176)</u>	<u>(3,044,074)</u>	<u>(6,383,765)</u>
Saldos netos:						
Al 1 enero de 2006	<u>1,729,130</u>	<u>2,537,979</u>	<u>2,561,278</u>	<u>135,234</u>	<u>2,550,190</u>	<u>9,513,811</u>
Al 31 diciembre de 2006	<u>1,729,130</u>	<u>3,321,141</u>	<u>5,825,270</u>	<u>106,314</u>	<u>3,962,725</u>	<u>14,944,580</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Préstamos

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Banco G&T Continental, S.A. (Banco de Exportación, S.A.) Préstamo fiduciario.	-	10,000,000
Banco Internacional, S.A. Préstamo en cuenta corriente pagadero al vencimiento.	-	14,993,934
Préstamo en cuenta corriente pagadero al vencimiento.	10,079,518	-
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	10,000,000	-
Banco Industrial, S.A. Préstamo fiduciario pagadero trimestralmente.	-	19,000,000
Préstamo fiduciario pagadero trimestralmente.	15,000,000	-
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	-	20,000,000
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	16,000,000	-
Banco Agromercantil, S.A. Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	-	9,000,000
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	9,000,000	-
Save the Children Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	3,848,605	3,848,605
Van	63,928,123	76,842,539

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Vienen	63,928,123	76,842,539
Banco Reformador, S.A.		
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	-	10,000,000
Préstamo fiduciario pagadero al vencimiento.	20,000,000	-
Préstamo en cuenta corriente pagadero al vencimiento.	-	2,000,000
Banco Centroamericano de Integración Económica		
Préstamo fiduciario.	-	198,944
Préstamo fiduciario.	-	5,000,308
Préstamo fiduciario.	-	1,500,000
Préstamo fiduciario, vencimiento en febrero 2008.	1,150,000	-
Préstamo fiduciario, vencimiento en mayo de 2008.	733,128	-
Foster Parents International Plan		
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas semestrales de Q827,750 y vencimiento en enero de 2008.	827,750	-
	<u>86,639,001</u>	<u>95,541,791</u>

Los préstamos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 6% y el 12%.

Aunque los préstamos se contratan a corto plazo, las entidades que los conceden permiten renovarlos a sus vencimientos de acuerdo con las prácticas comerciales existentes; y en consecuencia dichas renovaciones podrían no implicar usos del capital de trabajo de la Fundación en el período subsiguiente.

Notas a los Estados Financieros

10 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Intereses por pagar	1,726,132	619,440
Prestaciones laborales	2,399,466	1,861,213
Incentivos por pagar	1,107,447	964,532
Gastos acumulados	722,937	755,724
Ingresos por aplicar	514,038	153,214
Fondos por liquidar al Fondo Guatemalteco para la Vivienda	183,348	151,975
Diversos	505,050	185,713
	<u>7,158,418</u>	<u>4,691,811</u>

La Fundación ha recibido donaciones de varias entidades como USAID, BCIE, MINECO y FOSTER PARENTS INTERNATIONAL PLAN para financiar gastos de capacitación y adquisición de equipo para las sucursales. Los desembolsos efectuados con los fondos de las donaciones recibidas serán liquidados hasta la finalización del convenio y se contabilizan en una cuenta por liquidar a cada entidad (nota 4). Al 31 de diciembre 2007 únicamente se encuentra vigente el monto otorgado por FOSTER PARENTS INTERNATIONAL PLAN.

Adicionalmente, los desembolsos que no representarán un activo capitalizable para la Fundación, se registran como gasto del período en que se incurren con abono a la cuenta de provisión para gastos por aplicar proyectos. El saldo de la cuenta provisión para gastos por aplicar proyectos corresponde al monto de los gastos ya incurridos por estos convenios que serán liquidados al finalizar la ejecución de cada convenio.

La Fundación recibió fondos del Fondo Guatemalteco para la Vivienda por Q3,000,000 según contrato suscrito en el 2005, por concepto de administración para otorgar subsidios e impulsar créditos para construcción de viviendas, el saldo al 31 de diciembre de 2007 es de Q183,348.

11 Préstamos a Largo Plazo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Banco Agromercantil, S.A.		
Crédito fiduciario en cuenta corriente pagadero al vencimiento en abril de 2010.	58,000,000	58,000,000
Van	<u>58,000,000</u>	<u>58,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2007 Q	2006 Q
Vienen	58,000,000	58,000,000
Banco Industrial, S.A.		
Crédito fiduciario, pagadero en 20 cuotas trimestrales de Q1,000,000 cada una a partir de diciembre 2005, vence el 8 de agosto de 2010.	11,000,000	15,000,000
Crédito fiduciario pagadero en 10 cuotas de Q1,500,000 cada una a partir de septiembre 2007, vence en marzo de 2012.	13,500,000	-
Banco Reformador, S.A.		
Crédito fiduciario, pagadero en cinco cuotas anuales de Q2,000,000 cada una a partir de junio 2006, vence el 1 de junio de 2010.	6,000,000	8,000,000
Crédito fiduciario, pagadero en cinco cuotas anuales de Q600,000 cada una a partir de marzo 2007, vence el 27 de marzo de 2011.	2,400,000	3,000,000
Crédito con garantía fiduciaria, pagadero en cuotas anuales de Q400,000 cada una a partir de marzo de 2007, vence el 27 de marzo de 2011.	1,600,000	2,000,000
Foster Parents International Plan		
Préstamo fiduciario, pagadero en cuotas semestrales de Q827,750, vence en enero de 2008.	-	2,483,250
Banco de América Central, S.A.		
Préstamo fiduciario, pagadero semestralmente, vence en diciembre de 2009.	-	4,000,000
Fideicomiso para el Desarrollo Local de Guatemala		
Préstamo prendario con un período de gracia de veinte meses, pagadero en dieciséis amortizaciones trimestrales de Q125,000 a partir de noviembre de 2004, y cuatro amortizaciones trimestrales de Q750,000, vence en diciembre de 2008.	1,000,000	2,250,000
Van	93,500,000	94,733,250

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2007 Q	2006 Q
Vienen	93,500,000	94,733,250
Préstamo prendario, con un período de gracia de veinte meses, pagadero en dieciséis amortizaciones trimestrales de Q125,000 a partir de noviembre de 2004, y cuatro amortizaciones trimestrales de Q750,000, vence el 3 de noviembre 2009.	3,500,000	4,125,000
Préstamo prendario con un período de gracia de doce meses, pagadero con cuotas semestrales de Q250,000 para las primeras ocho cuotas y las últimas dos cuotas de Q2,000,000, vence el 28 de abril de 2010.	4,500,000	5,250,000
Préstamo prendario con un período de gracia de seis meses, pagadero mediante cuotas mensuales de Q55,000, vence el 15 de diciembre de 2010.	2,010,000	1,835,000
Fideicomiso de Activos Excluidos de BANCAFÉ		
Crédito en cuenta corriente con garantía fiduciaria, pagadero al vencimiento en febrero 2008.	-	7,229,060
Crédito en cuenta corriente con garantía fiduciaria, pagadero al vencimiento en febrero 2008.	-	6,806,682
Banco Centroamericano de Integración Económica		
Línea de crédito con garantía fiduciaria, pagadera en cuotas trimestrales de Q1,150,000, vence en febrero de 2007.	-	6,900,000
Línea de crédito con garantía fiduciaria, pagadera en cuotas trimestrales de Q733,333, vence en mayo de 2008.	-	4,400,000
Van	<u>103,510,000</u>	<u>131,278,992</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Vienen	103,510,000	131,278,992
Banco de G&T Continental, S.A.		
Préstamo fiduciario, pagadero con amortizaciones trimestrales de Q500,000, vence en abril de 2009.	2,000,000	6,000,000
Préstamo fiduciario pagadero mediante diecinueve amortizaciones mensuales de Q250,000, vence en abril de 2016.	24,000,000	28,500,000
Crédito en cuenta corriente con garantía fiduciaria, pagadero al vencimiento en marzo 2008.	-	4,867,486
Coordinadora Red de Pescadores Artesanales del Caribe		
Crédito en cuenta corriente con garantía fiduciaria, pagadero al vencimiento, en abril 2009.	487,077	487,077
Financiera del País, S.A.		
Crédito en cuenta corriente, con garantía fiduciaria, pagadero en seis cuotas semestrales de Q908,834, vence en enero de 2008.	-	2,726,498
BBVA Gestión, S.A. (Fondo BBVA CODESPA MICROFINANZAS, FIL)		
Crédito fiduciario, pagadero mediante cuotas anuales de Q4,000,000 cada una a partir del segundo año, vence el 13 de julio de 2010.	8,000,000	-
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikketingslanden N.V (FMO)		
Crédito fiduciario, pagadero en 16 cuotas semestrales a partir de abril del 2009, vence el 15 de octubre de 2017.	23,205,000	-
Crédito fiduciario, pagadero en 8 cuotas semestrales a partir de octubre del 2009, vence el 15 de abril de 2013.	23,205,000	-
Van	<u>184,407,077</u>	<u>173,860,053</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Vienen	184,407,077	173,860,053
Banco Agromercantil, S.A. Crédito fiduciario con amortizaciones anuales de Q1,000,000, vence en septiembre de 2011.	23,000,000	-
Porción corriente de préstamos a largo plazo	207,407,077 (15,160,000)	173,860,053 (29,956,501)
	<u>192,247,077</u>	<u>143,903,552</u>

Los préstamos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 6% y el 12%.

El monto de pagos a realizar por concepto de amortizaciones de capital sobre préstamos a largo plazo en los próximos 5 años es el siguiente:

Año	Q
2008	15,160,000
2009	29,626,035
2010	87,569,583
2011	35,379,584
2012 en adelante	39,671,875

12 Otras Cuentas Acreedoras

El saldo de esta cuenta representa los ingresos devengados que aún no han sido percibidos por la Fundación. El detalle de esta cuenta se muestra a continuación:

	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Intereses sobre préstamos	3,195,843	2,759,564
Servicios	108,460	83,405
	<u>3,304,303</u>	<u>2,842,969</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Impuesto sobre la Renta

A partir del 2005 los ingresos que obtengan las asociaciones o fundaciones legalmente autorizadas e inscritas en la Superintendencia de Administración Tributaria que no sean por concepto de donaciones se encuentran afectos al pago de impuesto sobre la renta.

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de la Fundación por los ejercicios fiscales terminados del 31 de diciembre de 2005 al 2007 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 ascendió a Q3,267,429 (Q1,129,172 en 2006), lo que representa una tasa efectiva del 29.8% (25.1% en 2006). Estas cifras difieren de las que resultarían de aplicar las tasas correspondientes a las utilidades antes del impuesto sobre la renta, según el detalle siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2007	2006
	Q	Q
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	10,957,252	4,491,202
Impuesto sobre la renta aplicable	3,396,748	1,392,273
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	23,768	41,937
Ingresos no afectos	(153,087)	(305,038)
Gasto de impuesto sobre la renta	3,267,429	1,129,172
Menos:		
Pagos a cuenta	(1,557,245)	(647,899)
Impuesto por pagar	1,710,184	481,273

14 Evento Subsecuente

El 20 de diciembre de 2007 la Fundación realizó abonos a capital al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), sobre los préstamos 16610002 y 16610003 por Q1,883,333; según convenios suscritos con este banco, la fecha de pago de estos abonos era el 25 de enero de 2008. En vista de lo anterior y debido a que el banco no emitió la autorización respectiva para realizar los pagos anticipadamente, estos abonos fueron devueltos a la Fundación el 15 de enero de 2008.

Notas a los Estados Financieros

15 Arrendamientos

La Fundación tomó en arrendamiento los inmuebles donde están ubicadas las oficinas de sus sucursales en todo el país. El plazo de los contratos de arrendamiento oscila entre uno y ocho años, renovables por medio de cruce de cartas. El gasto por arrendamiento durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 ascendió a Q3,683,921 (Q3,128,603 en 2006).

16 Administración de Riesgos

Riesgo crediticio

Es el riesgo que un deudor de la Fundación no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier compromiso de pago que debía hacer a la Fundación de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Fundación adquirió el derecho de cobro respectivo.

Para reducir la exposición al riesgo crediticio, la Fundación realiza una evaluación de crédito sobre las condiciones financieras de sus clientes antes de otorgar un crédito y mantiene contacto y supervisión constante con sus clientes durante la vigencia de los créditos.

Riesgo de liquidez y financiamiento:

Consiste en el riesgo que la Fundación no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa de, entre otros, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para reducir la exposición al riesgo de liquidez y financiamiento, la Fundación se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea a la Fundación un adecuado retorno, así como la adecuada planificación financiera que permita el crecimiento y proyección de la institución.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, la Fundación se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea a la Fundación un adecuado retorno.

17 Estados Financieros

La información para preparar los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 se obtuvo de los registros auxiliares llevados por la Fundación, ya que los libros oficiales se encuentran en proceso de actualización.

Notas a los Estados Financieros

18 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 2007 y de 2006 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.63 = US\$1.00 y Q7.60 = US\$1.00, respectivamente.