

Fundación Génesis Empresarial

Estados Financieros
31 de diciembre de 2002 y de 2001

KPMG
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Activos, Pasivos y Patrimonio

Estado de Ingresos y Gastos

Estado de Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG



Contadores Públicos y Auditores

Apartado Postal 1020
Guatemala, C. A.

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 2002 y de 2001 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.

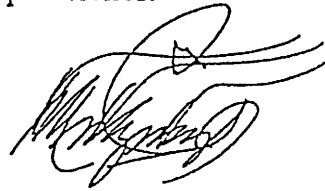
Como se describe en la nota 1(a) a los estados financieros, la Fundación prepara sus estados financieros sobre la base de efectivo modificado, la cual es una práctica observada por entidades no lucrativas que difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Guatemala.

De 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 2002 y de 2001, 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.

(Continúa)

**2. De la Junta General de Fundadores de
Fundación Génesis Empresarial:**

Como se indica en la nota 15 a los estados financieros, a partir del año terminado el 31 de diciembre de 2001, el Consejo Directivo de la Fundación se encuentra en pláticas con el Banco Unido para el Desarrollo para realizar una alianza estratégica, incluyendo a tres Organismos Multilaterales Internacionales interesados en participar, para trasladar parcialmente las actividades crediticias de la Fundación hacia dicho Banco. Fundación Génesis Empresarial continuará desarrollando sus actividades de asesoría, asistencia técnica y capacitación, para garantizar la continuidad de sus operaciones.



Lic. Felipe Gómez
Colegiado No. 1072

31 de enero de 2003

KPMG

Estados de Activos, Pasivos y Patrimonio

al 31 de diciembre de 2002 y de 2001

(Expresados en quetzales)

Activo	2002 Q	2001 Q
Activo corriente:		
Cuentas por cobrar (nota 3)	3,753,173	4,796,521
Cuentas por cobrar, neto (nota 4)	105,521,620	78,054,375
Gastos pagados por anticipado	362,646	297,744
Total del activo corriente	109,637,439	83,148,640
Cuentas por cobrar a largo plazo (notas 4 y 5)	25,666,555	28,350,906
Activos adjudicados para la venta (nota 7)	432,576	211,945
Propiedades mobiliario y equipo, neto (nota 6)	5,878,098	4,802,760
Otros activos, neto	344,550	205,001
	141,959,218	116,719,252

Pasivos y Patrimonio

KPMG

Pasivo corriente:		
Préstamos (nota 8)	65,627,328	49,796,433
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 10)	22,184,482	14,081,454
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 9)	4,797,911	1,928,289
Total del pasivo corriente	92,609,721	65,806,176
Préstamos bancarios a largo plazo menos porción corriente (nota 10)	8,003,750	14,746,899
Provisión para indemnizaciones	1,985,400	1,503,384
Total del pasivo	102,598,871	82,056,459
Otras cuentas acreedoras (nota 12)	3,580,947	2,858,148
Total del pasivo y otras cuentas acreedoras	106,179,818	84,914,607
Patrimonio	35,779,400	31,804,645
	141,959,218	116,719,252

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Ingresos y Gastos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2002 y de 2001
(Expresados en quetzales)

	2002 Q	2001 Q
Ingresos:		
Intereses corrientes	32,031,561	23,690,532
Servicios	1,789,758	1,451,163
Donaciones	→ 1,156,703	→ 776,512
Intereses por mora	1,085,319	1,041,109
Intereses bancarios	138,134	178,068
Servicios de asesoría	67,833	234,232
Otros ingresos	275,019	225,574
Total de ingresos	36,544,327	27,597,190
Gastos:		
Gastos de Personal		
Salarios y prestaciones	3,773,196	2,880,861
Bonificaciones	2,520,700	1,744,141
Incentivos	1,685,775	1,288,701
Indemnizaciones	713,571	592,387
Bono 14	471,832	341,299
Aguinaldos	471,831	391,218
Cuota patronal	424,187	316,064
Vacaciones	235,926	272,172
Atención al personal	189,573	181,682
Total gastos de personal	10,486,591	8,008,525
Gastos de Operación		
Cuentas incobrables	1,851,409	704,336
Viajes y transporte	1,691,677	887,822
Alquileres	1,091,652	1,015,956
Cuota telefónica	640,901	447,192
Servicios profesionales	469,483	520,908
Seguros	441,213	345,387
Impresos y memorias	362,560	331,509
Papelera y útiles de oficina	359,310	296,691
Mantenimiento y reparación de mobiliario	334,717	147,362
Mantenimiento y limpieza de oficina	277,203	325,985
	7,520,125	5,023,148

KPMG

(Continúa)

Estados de Ingresos y Gastos

(Continuación)

	2002 Q	2001 Q
Publicaciones y promociones	268,835	188,804
Correos y comunicaciones	260,941	143,627
Combustibles y lubricantes	172,109	166,721
Agua y energía eléctrica	165,232	98,773
Estudios y capacitación de personal	149,546	55,129
Seguridad y vigilancia	85,608	-
Impuestos, multas y contribuciones	47,591	50,537
Mantenimiento y reparación de vehículos	14,085	10,851
Gastos diversos	321,404	444,774
Total gastos de operación	<u>9,005,476</u>	<u>6,182,364</u>
Gastos Financieros:		
Intereses y comisiones sobre préstamos	11,988,901	9,943,400
Pérdida por diferencial cambiario	68,932	271,986
Total gastos financieros	<u>12,057,833</u>	<u>10,215,386</u>
Otros Gastos:		
Depreciaciones	885,389	835,948
Amortizaciones	22,930	-
Provisión para posibles pérdidas en activos adjudicados para la venta	111,353	-
Total otros gastos	<u>1,019,672</u>	<u>835,948</u>
Total de gastos	<u>32,569,573</u>	<u>25,242,223</u>
Exceso de ingresos sobre gastos	<u>3,974,755</u>	<u>2,354,966</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2002 y de 2001
(Expresados en quetzales)

	2002	2001
	Q	Q
Saldo al inicio del año	31,804,645	29,449,679
Ejercicio de ingresos sobre gastos	3,974,755	2,354,966
Saldo al final del año	<u>35,779,400</u>	<u>31,804,645</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

KPMG

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2002 y de 2001
(Expresados en quetzales)

	2002	2001
	Q	Q
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Exceso de ingresos sobre gastos	3,974,755	2,354,966
Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre gastos y los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
Depreciaciones	885,389	835,948
Amortizaciones	22,930	3,968
Provisión para cuentas dudosas	1,851,409	704,336
Provisión para indemnizaciones	713,571	592,387
Provisión para activos adjudicados para la venta	111,353	-
Pérdida por activos dados de baja	36,685	10,362
Utilidad en venta de activos fijos	-	(3,244)
	<u>7,596,092</u>	<u>4,498,723</u>
Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Gastos pagados por anticipado	-	301,179
Otras cuentas acreedoras	722,799	34,976
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,869,623	952,874
	<u>3,592,422</u>	<u>1,289,029</u>
Flujos de efectivo usados en aumento de activos y reducción de pasivos:		
Préstamos por cobrar	(24,310,712)	(24,493,877)
Cuentas por cobrar	(2,655,575)	(978,816)
Gastos pagados por anticipado	(64,902)	-
Otros activos	(162,479)	(74,523)
Indemnizaciones pagadas	(231,555)	(172,528)
	<u>(27,425,223)</u>	<u>(25,719,744)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(16,236,709)</u>	<u>(19,931,992)</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

(Continuación)

	2002 Q	2001 Q
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Efectivo por la venta de activos fijos	-	47,213
Adquisiciones de activos fijos	(1,997,412)	(941,041)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	<u>(1,997,412)</u>	<u>(893,828)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	144,615,994	57,715,211
Pago de préstamos	(127,425,220)	(35,965,280)
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento	<u>17,190,774</u>	<u>21,749,931</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(1,043,347)	924,111
Efectivo al inicio del año	4,796,521	3,872,410
Efectivo al final del año	<u>3,753,174</u>	<u>4,796,521</u>

KPMG

Transacción no Monetaria:

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2002, la Fundación recuperó préstamos de usuarios por Q331,984 (Q211,945 en el 2001) mediante la adjudicación de terrenos, que fueron registrados como activos adjudicados para la venta.

Valores netos que acompañan a los estados financieros.

Informe a los Estados Financieros
del 1 de diciembre de 2002 y de 2001

Resumen de Políticas Significativas de Contabilidad

a Base de Registro

La Fundación utiliza el "Método 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 causan.

b Intereses Producto

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, la cual constituye una base comprensiva de contabilidad.

c Provisión para Cuentas Dudosas

Fundación Génesis Empresarial registra 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. 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.

d 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.

e 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. Se registró una provisión equivalente al 8.33% de los sueldos pagados en el año para cubrir estos casos, y 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.

Notas a los Estados Financieros

f Amortización

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

g 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 considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no se han vendido.

h 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.

i 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 16).

2 Organización y Actividades

Hasta el 20 de junio de 1997 Génesis Empresarial era un programa de Fundación Tecnológica (FUNTEC) establecido 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 Génesis Empresarial.

La principal actividad es la de apoyar a la microempresa por medio de la concesión de créditos, educación y capacitación mediante los programas que desarrolla (véase nota 15).

Las oficinas de la Fundación están ubicadas en 13 calle 5-51, zona 9, Guatemala. Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 la Fundación mantenía un total de 270 y 189 empleados, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

3 Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Caja		
Depósitos monetarios	204,525	34,006
Depósitos de ahorro	2,670,181	2,970,054
	878,467	1,792,461
	<u>3,753,173</u>	<u>4,796,521</u>

Al 31 de diciembre de 2002 el efectivo en moneda extranjera asciende a US\$98,301 (US\$7,611 en 2001) convertido a la tasa bancaria de cierre (véase nota 16).

4 Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Préstamos grupos solidarios	63,423,270	39,429,958
Préstamos individuales	54,628,038	53,661,719
Préstamos a empleados	700,453	656,708
Préstamos programas y proyectos	15,179,084	16,203,732
Intereses por cobrar	3,243,939	2,692,163
Cuentas por liquidar	2,887,521	1,152,809
Proyecto Pozo Maya	917,754	665,516
Funcionarios y empleados	314,304	333,340
Otros servicios por cobrar	200,844	165,985
Anticipos por liquidar	39,326	105,520
Otros deudores	312,066	144,846
	<u>141,846,599</u>	<u>115,212,296</u>
Menos:		
Préstamos a largo plazo (nota 5)	(25,666,555)	(28,350,906)
Provisión para cuentas dudosas	(10,658,424)	(8,807,015)
	<u>105,521,620</u>	<u>78,054,375</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001, la cuenta funcionarios y empleados incluye Q300,000 que se utilizaron para adquirir 41 acciones de la entidad "Servicios Maya, S.A.", para garantizar el pago del préstamo otorgado al Proyecto Poro 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.

Los préstamos que otorga Fundación Génesis Empresarial a grupos solidarios e individuales, programas de desarrollo y a empleados; devengan una tasa de interés de 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.

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

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Saldo al inicio del año	8,807,015	8,102,679
Provisión del año	1,851,409	704,336
Saldo al final del año	<u>10,658,424</u>	<u>8,807,015</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.

5 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 4.

Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001, las cuentas por cobrar a largo plazo incluyen Q12,700,140 y Q12,736,139 respectivamente, que corresponden a un préstamo otorgado a la entidad "Servicios Maya, S.A." durante 1996 y 1997. El Consejo Directivo y la administración de la Fundación están efectuando las gestiones necesarias para negociar el proyecto y recuperar el capital invertido. Este préstamo se encuentra en estado de no acumulación de intereses.

Notas a los Estados Financieros

Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2002					Total
	Terrenos	Edificios y mejoras	Mobiliario y equipo	Vehículos	Equipo de cómputo	
Saldo al inicio del año	1,729,130	2,491,133	1,777,882	237,607	1,628,960	7,864,712
Compras	-	-	387,430	-	1,609,982	1,997,412
Reclasificaciones y retiros	-	(11,437)	(3,918)	-	(21,343)	(36,698)
Saldo al final del año	<u>1,729,130</u>	<u>2,479,696</u>	<u>2,161,394</u>	<u>237,607</u>	<u>3,217,599</u>	<u>9,825,426</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del año	-	(331,398)	(1,215,690)	(237,607)	(1,277,257)	(3,061,952)
Gasto de depreciación	-	(123,985)	(238,076)	-	(523,328)	(885,389)
Reclasificaciones y retiros	-	-	-	-	-	13
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(455,383)</u>	<u>(1,453,753)</u>	<u>(237,607)</u>	<u>(1,800,585)</u>	<u>(3,947,328)</u>
Saldos netos:						
Al 1 enero de 2002	<u>1,729,130</u>	<u>2,159,735</u>	<u>562,192</u>	<u>-</u>	<u>351,703</u>	<u>4,802,760</u>
Al 31 diciembre de 2002	<u>1,729,130</u>	<u>2,024,313</u>	<u>707,641</u>	<u>-</u>	<u>1,417,014</u>	<u>5,878,098</u>

	2001					Total
	Terrenos	Edificios y mejoras	Mobiliario y equipo	Vehículos	Equipo de cómputo	
Saldo al inicio del año	1,729,130	2,485,933	1,602,961	344,607	966,698	7,129,329
Compras	-	5,200	217,153	-	712,993	935,346
Reclasificaciones, ventas y retiros	-	-	(42,232)	(107,000)	(50,731)	(199,963)
Saldo al final del año	<u>1,729,130</u>	<u>2,491,133</u>	<u>1,777,882</u>	<u>237,607</u>	<u>1,628,960</u>	<u>7,864,712</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Continuación)

	2001					Total
	Terrenos	Edificios y mejoras	Mobiliario y equipo	Vehículos	Equipo de cómputo	
Revaluación						
Revaluación calculada:						
Saldo al inicio del año	-	(206,958)	(928,485)	(344,207)	(897,682)	(2,377,332)
Gasto de depreciación	-	(124,440)	(318,847)	(400)	(392,261)	(835,948)
Reclasificaciones, ventas y retiradas	-	-	31,642	107,000	12,686	151,328
Saldo al final del año	-	(331,398)	(1,215,690)	(237,607)	(1,277,257)	(3,061,952)
Saldo neto:						
Al 1 enero de 2001	1,729,130	2,278,975	1,674,476	400	69,016	4,751,997
Al 31 diciembre de 2001	1,729,130	2,159,735	562,192	-	351,703	4,802,760

7 Activos Adjudicados para la Venta

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Terrenos	543,929	211,945
Provisión para posibles pérdidas	(111,353)	-
	<u>432,576</u>	<u>211,945</u>

La provisión para posibles pérdidas se registró en diciembre 2002 con cargo a los resultados del año.

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

Notas a los Estados Financieros

8 Préstamos

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Préstamos bancarios	62,143,226	46,753,762
Préstamos individuales	3,484,102	3,042,671
	<u>65,627,328</u>	<u>49,796,433</u>

Los préstamos bancarios devengan tasas de interés anual que oscilan entre 6.96% y 20% (6.96% y 22% para 2001), y su garantía es fiduciaria.

Los préstamos individuales devengan tasas de interés anual que oscilan entre 11% y 17%, y su garantía es fiduciaria.

9 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Provisión para gastos por aplicar proyectos	1,193,666	209,958
Créditos diferidos	1,007,656	13,996
Intereses por pagar	877,815	675,381
Prestaciones laborales	830,376	582,272
Incentivos por pagar	479,809	156,864
Gastos acumulados	219,164	59,945
Fondo de garantía	96,776	103,529
Diversos	92,649	126,344
	<u>4,797,911</u>	<u>1,928,289</u>

La Fundación ha recibido donaciones de varias entidades como AID, BCIE y FENECOC para financiar gastos de capacitación y adquisición de equipo para las actividades. Los desembolsos efectuados con los fondos de las donaciones recibidas serán liquidados hasta la finalización del convenio, y se registran en una cuenta por liquidar a cada entidad. 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 y que serán liquidados al finalizar la ejecución del convenio.

Notas a los Estados Financieros

El saldo de créditos diferidos corresponde a fondos recibidos por la Fundación en concepto de donación; pero cuyos convenios tienen la restricción de poder aplicarlos como ingreso hasta que dichos fondos sean realmente invertidos en las actividades objeto del convenio. La mayoría de estos fondos serán destinados a capacitación a usuarios de crédito, personal de oficinas y equipamiento de la Fundación.

10 Préstamos Bancarios a Largo Plazo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2002	2001
	Q	Q
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas anuales de Q3,000,000, con tasa de interés de 8.4% anual y vencimiento en el 2005.	9,000,000	-
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales de Q500,000, con tasa de interés de 18% anual y vencimiento en el 2004.	2,000,000	-
Préstamo fiduciario con tasa de interés de 10% anual y vencimiento en el 2003.	8,277,500	7,802,500
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales variables, con tasa de interés de 9% anual revisable cada tres meses y con fecha de vencimiento en el 2003.	172,746	689,120
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas trimestrales, con tasa de interés de 9% anual y vencimiento en el 2003.	1,405,008	4,851,314
Préstamos fiduciario pagadero en cuotas semestrales de US\$125,000, con tasa de interés de 6.96% anual y vencimiento en el 2002.	1,929,228	3,846,644
Van	22,784,482	17,189,578

Anexo a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre</u>	
	2002	2001
	Q	Q
Vienen	22,784,482	17,189,578
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas anuales de Q3,000,000, con tasa de interés de 8.4% anual y vencimiento en el 2003.	3,000,000	6,000,000
Préstamo prendario con un período de gracia de veinte meses, pagadero en siete amortizaciones trimestrales de Q600,000 a partir de junio de 2002, con tasa de interés de 8% anual y vencimiento en el 2004.	4,403,750	3,583,775
Préstamo fiduciario pagadero en cuotas mensuales de Q30,000 con tasa de interés de 19.32% anual, revisable cada tres meses y con vencimiento en el 2003.	-	1,055,000
Préstamo fiduciario con tasa de interés de 19% anual y vencimiento en el 2002.	-	1,000,000
Total de préstamos bancarios a largo plazo	30,188,232	28,828,353
Menos porción corriente	(22,184,482)	(14,081,454)
Préstamos bancarios a largo plazo excluyendo la porción corriente	<u>8,003,750</u>	<u>14,746,899</u>

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

	Q
2003	22,184,482
2004	5,003,750
2005	3,000,000

Notas a los Estados Financieros

11 Arrendamientos

Fundación Génesis Empresarial tomó en arrendamiento los inmuebles donde están ubicadas las oficinas de sus sucursales en todo el país. 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 2002 ascendió a Q1,091,652 (Q1,015,956 en 2001).

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 es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2002	2001
	Q	Q
Intereses sobre préstamos	3,243,939	2,692,163
Servicios	200,844	165,985
Intereses sobre activos adjudicados para la venta	111,059	-
Otros	25,105	-
	<u>3,580,947</u>	<u>2,858,148</u>

13 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

En donde fue práctico, la administración efectuó las siguientes suposiciones para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de activos, pasivos y patrimonio:

a. Efectivo, cuentas por cobrar, préstamos obtenidos y cuentas por pagar

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

b. Préstamos otorgados

El valor razonable de los préstamos con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza de corto plazo. La administración determinó que el valor razonable de créditos con vencimiento a más de un año, se aproxima al valor en libros, ya que no hay diferencias significativas entre las tasas de interés implícitas en los instrumentos y las tasas de interés ofrecidas en el mercado, con los mismos términos y condiciones.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos y obligaciones

El valor en libros de los préstamos obtenidos y obligaciones con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza de corto plazo. La administración determinó que el valor razonable de los préstamos obtenidos y obligaciones con vencimiento a más de un año, se aproxima al valor en libros, ya que no hay diferencias significativas entre las tasas de interés implícitas en los instrumentos y las tasas de interés ofrecidas en el mercado, con los mismos términos y condiciones.

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones, por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden determinarse con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

14 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. El balance de situación de la Fundación está mayormente compuesto de instrumentos financieros

KPMG

Estos instrumentos exponen a la Fundación a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos se describen a continuación:

Riesgo crediticio

Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Fundación no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer a la Fundación de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Fundación adquirió el activo financiero 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, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores, 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.

Notas a los Estados Financieros

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 de 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. Los detalles referentes a las tasas de interés aplicables a los instrumentos financieros se revelan en sus respectivas notas a los estados financieros.

15 Planes de la Gerencia

Desde el período terminado el 31 de diciembre de 2001, el Consejo Directivo de la Fundación se encuentra en pláticas con el Banco Privado para El Desarrollo y tres Organismos Multilaterales Internacionales, para realizar una alianza estratégica, para trasladar paulatinamente las actividades crediticias de la Fundación hacia dicho Banco.

El Consejo Directivo tiene planificado concretar esta alianza estratégica durante el año 2003, por lo que esta negociación tendrá una repercusión importante en los estados financieros de Fundación Génesis Empresarial para el período contable que terminará el 31 de diciembre de 2003.

Debido a esta alianza estratégica, los planes de la Gerencia están orientados a dirigir las principales actividades operativas de la Fundación hacia el desarrollo de cursos y programas de capacitación para asesores financieros y usuarios de crédito en el sector de la microempresa; conjuntamente con las actividades de asesoría y asistencia técnica que desarrollará la Fundación en dicho sector; dando continuidad con estas actividades a la generación de los ingresos necesarios para su autosostenibilidad.

16 Unidad Monetaria

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.73 = US\$1.00 y Q7.96 = US\$1.00, respectivamente.

KPMG