

Informe de 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 2005 y de 2004 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 2(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 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 2005 y de 2004, 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Felipe Gómez", with a stylized flourish above the name.

Lic. Felipe Gómez
Colegiado No.1072

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL
ESTADOS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
31 de diciembre de 2005 y de 2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	Q	Q
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo	9,945,130	4,795,606
Cuentas por cobrar, neto	175,421,281	141,679,392
Gastos pagados por anticipado	826,429	494,670
Total del activo corriente	186,192,840	146,969,668
Cuentas por cobrar a largo plazo	64,170,908	60,066,205
Activos adjudicados para la venta	676,377	676,377
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9,513,811	7,568,298
Otros activos, neto	3,779,734	1,930,084
	264,333,670	217,210,632
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo:		
Préstamos	52,785,675	59,596,706
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo	21,548,168	59,101,960
Cuentas por pagar y gastos acumulados	7,739,243	2,927,659
Total del pasivo corriente	82,073,086	121,626,325
Préstamos bancarios a largo plazo menos porción corriente	123,730,843	41,598,011
Provisión para indemnizaciones	3,804,317	3,294,597
Total del pasivo	209,608,246	166,518,933
Otras cuentas acreedoras	2,572,604	2,788,062
Total del pasivo y otras cuentas acreedoras	212,180,850	169,306,995
Patrimonio	52,152,820	47,903,637
	264,333,670	217,210,632

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y de 2004

	<u>2005</u> Q	<u>2004</u> Q
Ingresos:		
Intereses corrientes	63,036,282	50,206,087
Servicios	4,738,323	2,933,340
Donaciones	1,127,121	457,468
Intereses por mora	613,050	1,017,542
Intereses bancarios	62,081	35,005
Servicios de asesoría	5,724	467,302
Otros ingresos	2,340,010	810,933
Total de ingresos	<u>71,922,591</u>	<u>55,927,677</u>
Gastos:		
Gastos de Personal		
Sueldos y prestaciones	7,131,053	6,066,890
Bonificaciones	3,830,366	2,985,963
Incentivos	5,036,353	3,499,108
Indemnizaciones	1,241,344	1,029,373
Bono 14	818,487	678,723
Aguinaldos	818,487	678,723
Cuota patronal	845,202	722,799
Vacaciones	409,247	339,364
Atención al personal	637,444	436,868
Total gastos de personal	<u>20,767,983</u>	<u>16,437,811</u>
Gastos de Operación		
Cuentas incobrables	8,717,310	1,005,888
Viajes y transporte	2,468,570	1,847,085
Alquileres	2,340,823	1,745,904
Cuota telefónica	1,163,106	1,042,032
Servicios profesionales	1,715,685	1,131,769
Seguros	751,359	602,371
Impresos y memorias	597,389	500,515
Papelería y útiles de oficina	886,742	736,029
Mantenimiento y reparación de mobiliario	466,772	590,053
Mantenimiento y limpieza de oficina	552,237	570,549
Publicaciones y promociones	519,558	681,782
Correos y comunicaciones	1,770,080	918,027
Combustibles y lubricantes	472,762	264,753
Agua y energía eléctrica	465,310	324,169
Estudios y capacitación de personal	145,615	115,110
Seguridad y vigilancia	363,404	266,666
Impuestos, multas y contribuciones	26,722	35,129
Mantenimiento y reparación de vehículos	70,374	39,403
Gastos diversos	656,736	376,584
Total gastos de operación	<u>24,150,554</u>	<u>12,793,818</u>
Gastos Financieros		
Intereses y comisiones sobre préstamos	18,209,184	17,428,581
Pérdida por diferencial cambiario	16,883	22,325
Total gastos financieros	<u>18,226,067</u>	<u>17,450,906</u>
Otros Gastos		
Depreciaciones	2,194,389	2,030,355
Amortizaciones	578,993	188,101
Total otros gastos	<u>2,773,382</u>	<u>2,218,456</u>
Total de gastos	<u>65,917,986</u>	<u>48,900,991</u>
Exceso de ingresos sobre gastos antes de impuesto sobre la renta	<u>6,004,605</u>	<u>7,026,686</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,755,422</u>	-
Exceso de ingresos sobre gastos	<u>4,249,183</u>	<u>7,026,686</u>

FUNDACION GENESIS EMPRESARIAL
ESTADOS DE PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y de 2004

	<u>2005</u> Q	<u>2004</u> Q
Saldo al inicio del año	47,903,637	40,876,951
Exceso de ingresos sobre gastos	<u>4,249,183</u>	<u>7,026,686</u>
Saldo al final del año	52,152,820	47,903,637