

Estados financieros y reporte de los auditores
Fundación San Miguel Arcángel, Inc.
31 de diciembre de 2005 y 2004

Grant Thornton 



FUNDACIÓN
SAN MIGUEL ARCANGEL, Inc.

Índice

| | Páginas |
|--|----------------|
| Reporte de los auditores | 3 |
| Balances generales | 4 |
| Estados de déficit y déficit acumulados, por los períodos de 12 meses al 31 de diciembre de 2005 y de 7 meses comprendidos entre el 1º de junio y el 31 de diciembre de 2004 | 5 |
| Estados de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 – 12 |

Reporte de los auditores

A los Miembros del Consejo de Directores de
Fundación San Miguel Arcángel, Inc.

Hemos auditado el balance general de Fundación San Miguel Arcángel, Inc. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y sus respectivos estados de déficit y déficit acumulado y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son responsabilidad de la gerencia de Fundación San Miguel Arcángel, Inc. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Servicios Relacionados. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría en forma tal que podamos asegurarnos razonablemente que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría incluye examinar, probando selectivamente, evidencia que soporte los valores y la información que se revela en los estados financieros. También incluye evaluar la aplicabilidad de las normas de contabilidad usadas y la fundamentación de las estimaciones significativas hechas, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de Fundación San Miguel Arcángel, Inc. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Santo Domingo, República Dominicana
15 de marzo de 2006


Grant Thornton República Dominicana, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2005 y 2004

| | | Año terminado el 31 de diciembre de 2005 RD\$ | Año terminado el 31 de diciembre de 2004 RD\$ |
|------------------------------------|--------------|---|---|
| Activos | Notas | | |
| Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 537,609 | 5,000 |
| Préstamos por cobrar | 4 | 7,247,220 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 1,596,525 | 92,388 |
| | | <u>9,381,354</u> | <u>97,388</u> |
| No corrientes | | | |
| Mobiliarios y equipos, neto | 6 | 3,162,772 | 978,047 |
| Otros activos | | 284,935 | 105,000 |
| | | <u>12,829,061</u> | <u>1,180,435</u> |
| Pasivos | | | |
| Corrientes | | | |
| Cuentas por pagar | 7 | 2,187,774 | 14,032 |
| | | <u>2,187,774</u> | <u>14,032</u> |
| No corrientes | | | |
| Deuda a largo plazo | 8 | 12,609,691 | 2,186,660 |
| | | <u>14,797,465</u> | <u>2,200,692</u> |
| Déficit | | | |
| Déficit acumulados | | (1,968,404) | (1,020,257) |
| | | <u>12,829,061</u> | <u>1,180,435</u> |

Vea las notas que acompañan los estados financieros

Estados de déficit y déficit acumulados, por los períodos de 12 meses al 31 de diciembre de 2005 y de 7 meses comprendidos entre el 1º de junio y el 31 de diciembre de 2004

| | <u>Notas</u> | <u>Año terminado el 31 de diciembre de 2005 RD\$</u> | <u>Año terminado el 31 de diciembre de 2004 RD\$</u> |
|--|--------------|--|--|
| Ingresos | | | |
| Intereses sobre préstamos | | 1,985,748 | - |
| | | <u>1,985,748</u> | <u>-</u> |
| Gastos operativos | | | |
| Sueldos y salarios | | (2,874,419) | (329,196) |
| Otras compensaciones al personal | | (1,232,245) | (83,199) |
| Depreciación de mobiliarios y equipos | | (553,430) | - |
| Alquiler de oficina | | (605,000) | (175,000) |
| Otros gastos generales y administrativos | 9 | (3,022,712) | (432,862) |
| | | <u>(8,287,806)</u> | <u>(1,020,257)</u> |
| Déficit en operaciones | | <u>(6,302,058)</u> | <u>(1,020,257)</u> |
| Otros ingresos (gastos) | | | |
| Intereses pagados sobre préstamos | | (1,261,983) | - |
| Ingresos por donaciones | | 6,800,000 | - |
| Otros ingresos | | 210,107 | - |
| Otros gastos | | (394,213) | - |
| | | <u>5,353,911</u> | <u>(1,020,257)</u> |
| Déficit del año | | <u>(948,147)</u> | <u>(1,020,257)</u> |
| Déficit de años anteriores | | <u>(1,020,257)</u> | <u>-</u> |
| Déficit acumulados | | <u>(1,968,404)</u> | <u>(1,020,257)</u> |

Vea las notas que acompañan los estados financieros

Estados de flujos de efectivo 31 de diciembre de 2005 y 2004

| | Año terminado el 31 de diciembre de 2005 RD\$ | Año terminado el 31 de diciembre de 2004 RD\$ |
|---|---|---|
| Operativo | | |
| Déficit de las operaciones netas | (948,147) | (1,020,257) |
| Depreciación | 553,430 | - |
| Efecto en venta de mobiliarios y equipos | 644 | - |
| Déficit ordinario antes de cambios en el capital de trabajo | <u>(394,073)</u> | <u>(1,020,257)</u> |
| | | |
| Aumento en préstamos por cobrar | (7,247,220) | - |
| Aumento en otras cuentas por cobrar | (1,504,137) | (92,388) |
| Aumento en otros activos | (179,935) | (105,000) |
| Aumento en cuentas por pagar | 926,109 | - |
| Aumento en otras cuentas por pagar | 1,247,633 | 14,032 |
| | <u>(6,757,550)</u> | <u>(183,356)</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de operación | <u>(7,151,623)</u> | <u>(1,203,613)</u> |
| | | |
| Financiación | | |
| Préstamos obtenidos | 15,923,031 | 2,186,660 |
| Préstamos pagados | <u>(5,500,000)</u> | - |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiación | <u>10,423,031</u> | <u>2,186,660</u> |
| | | |
| Inversión | | |
| Retiros de mobiliarios y equipos | 1,405 | - |
| Adquisición de mobiliarios y equipos | <u>(2,740,204)</u> | <u>(978,047)</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | <u>(2,738,799)</u> | <u>(978,047)</u> |
| Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo del año | 532,609 | 5,000 |
| | | |
| Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | <u>5,000</u> | - |
| Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el año | <u><u>537,609</u></u> | <u><u>5,000</u></u> |

Vea las notas que acompañan los estados financieros

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2005 y 2004

1. Naturaleza de las operaciones

Constitución y actividad económica

Fundación San Miguel Arcángel, Inc., en adelante la Fundación, fue constituida el 20 de agosto de 2004, inició sus actividades en el mes de junio del mismo año en la ciudad de Santo Domingo. Opera bajo las leyes y regulaciones de la República Dominicana y de acuerdo con los estatutos tiene por objeto llevar a cabo o propiciar apoyo, ayuda o asistencia al mejoramiento humano con atención a la calidad de vida de las personas o familias, mediante actividades y proyectos que contribuyan al bienestar físico, económico y/o social de éstos. Además podrá realizar todas las actividades lícitas que guarden relación con los fines para los cuales ha sido creada.

Las oficinas administrativas están ubicadas en Santo Domingo, República Dominicana y realiza sus operaciones en Santo Domingo, Distrito Nacional y en el interior del país, pudiendo constituir sucursales y oficinas en el país o en el extranjero. Su duración es ilimitada, sin embargo, podrá ser disuelta y liquidada en cualquier momento, de conformidad con la ley y los estatutos.

El número de trabajadores de la Fundación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|--------------|-------------|-------------|
| Directores | 1 | 1 |
| Funcionarios | 2 | 1 |
| Empleados | 16 | 1 |
| Total | <u>19</u> | <u>3</u> |

Declaración sobre el cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Los estados financieros de Fundación San Miguel Arcángel, Inc. están presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés, y oficializadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) el 14 de septiembre de 1999. Estas normas requieren que la administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

2. Políticas contables

La Fundación sigue el método acumulado de contabilización y registra sus activos y pasivos sobre la base del costo. A continuación se describen las políticas más relevantes aplicadas en el proceso contable y en la preparación de los estados financieros:

a) Estados de flujos de efectivo

Los estados de flujos de efectivo se han preparado por el método indirecto.

b) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la gerencia de la Fundación formule estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan. Las estimaciones más significativas incluyen la reserva de préstamos por cobrar y el valor recuperable de los mobiliarios y equipos, neto.

c) Reclasificaciones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2004 incorporan ciertas reclasificaciones para permitir su comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2005.

d) Préstamos por cobrar y provisión para préstamos de cobranza dudosa

Los préstamos por cobrar, que normalmente tiene término 180 días, son reconocidos por el equivalente de los montos originales de los préstamos, menos la provisión para préstamos de cobranza dudosa. Esta provisión es determinada por el Consejo de Directores de la Fundación sobre la base de un estudio que considera la normatividad fiscal vigente, la antigüedad de los préstamos y la situación económica de los deudores.

e) Mobiliarios y equipos, neto

Los mobiliarios y equipos, están valuados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los montos netos no exceden a los valores estimados de recuperación.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada de los mobiliarios y equipos. El costo de las renovaciones y mejoras importantes es incorporado al activo, mientras el de mantenimiento y reparaciones es debitado al resultado del ejercicio en que se incurre.

Las tasas utilizadas para el cálculo de la depreciación estimada de los mobiliarios y equipos, son como sigue:

| | |
|---------------------------------|-----|
| Mobiliario y equipos de oficina | 25% |
| Equipo de transporte | 25% |
| Otros activos | 15% |

f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses de préstamos financieros son reconocidos íntegramente cuando se vencen.

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo considera todos los instrumentos financieros y depósitos menores a tres meses, está constituido por el efectivo en caja y bancos, formado como sigue al 31 de diciembre de:

| | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Efectivo en caja y fondos fijos | <u>10,000</u> | 5,000 |
| Cuentas corrientes en bancos en moneda nacional | <u>527,609</u> | - |
| Totales | <u><u>537,609</u></u> | <u><u>5,000</u></u> |

4 Préstamos por cobrar

A continuación se describe un resumen de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre de:

| | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Préstamos por cobrar | 7,393,476 | - |
| Provisión para préstamos de cobranza dudosa | <u>(146,256)</u> | - |
| Totales | <u><u>7,247,220</u></u> | <u><u>-</u></u> |

5 Otras cuentas por cobrar

A continuación se describe un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de:

| | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar directores y funcionarios | 156,963 | 92,388 |
| Cuentas por cobrar entes relacionados | 1,192,944 | - |
| Otras cuentas por cobrar | <u>246,618</u> | - |
| Totales | <u><u>1,596,525</u></u> | <u><u>92,388</u></u> |

La Fundación realiza transacciones con entes relacionados, principalmente por concepto de servicios intercompañías y préstamos a corto y largo plazo.

6 Mobiliarios y equipos, neto

A continuación se describe un detalle de los mobiliarios y equipos al:

| Clase de activos | 31 de diciembre de 2004 RD\$ | Adiciones | Retiros | 31 de diciembre de 2005 RD\$ |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------|---------------------------------------|
| Costo: | | | | |
| Mobiliarios y equipos | 494,808 | 534,851 | (2,810) | 1,026,849 |
| Equipos de informática | 442,516 | 1,740,018 | - | 2,182,534 |
| Equipos de transporte | - | 438,500 | - | 438,500 |
| Otros activos | 40,723 | 26,835 | - | 67,558 |
| | 978,047 | 2,740,204 | (2,810) | 3,715,441 |
| Depreciación acumulada: | | | | |
| Mobiliarios y equipos | - | (206,204) | 761 | (205,443) |
| Equipos de informática | - | (289,541) | - | (289,541) |
| Equipos de transporte | - | (42,920) | - | (42,920) |
| Otros activos | - | (14,765) | - | (14,765) |
| | - | (553,430) | 761 | (552,669) |
| Mobiliarios y equipos, neto | 978,047 | 2,186,774 | (2,049) | 3,162,772 |

7 Cuentas por pagar

A continuación se describe un resumen de las cuentas por pagar y entes relacionados al 31 de diciembre de:

| | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Cuentas de ahorros obligatorios | 695,747 | - |
| Cuentas de ahorros voluntarios | 230,362 | - |
| Cuentas por pagar primas cobradas | 243,301 | - |
| Cuentas por pagar entes relacionados | 811,708 | - |
| Retenciones y acumulaciones por pagar | 46,576 | - |
| Otras cuentas por pagar | 160,080 | 14,032 |
| Totales | 2,187,774 | 14,032 |

La Fundación realiza transacciones con entes relacionados, principalmente por concepto de servicios intercompañías y préstamos a corto y largo plazo.

8 Deuda a largo plazo

A continuación se describe un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de:

| Nombre del acreedor y garantía | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|--|--------------|--------------|
| <u>Summa de Inversiones, S. A.:</u> | | |
| Préstamo por RD\$12,609,691, obtenido en fecha 30/12/2005 a una tasa de interés y comisión anual de 18%, pagadero en cinco (6) años, con tres (3) años de gracia sobre el capital, con garantía prendaria con base a la cartera activa de préstamos (neta de las reservas pendientes) al momento de la vigencia del contrato. Este préstamo fue utilizado para capital de trabajo. | 12,609,691 | 2,186,660 |
| Totales | 12,609,691 | 2,186,660 |

El préstamo fue obtenido en varios desembolsos, el cual inició desde el 31 de diciembre de 2004 al 31 de diciembre de 2005, formalizándose la deuda el 30 de diciembre de 2005, con una cláusula de efecto retroactivo para el cálculo de los intereses sobre el saldo insoluto, efectivo al 1º de enero de 2005.

9 Otros gastos generales y administrativos

A continuación se describe un resumen de los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de:

| | 2005 RD\$ | 2004 RD\$ |
|---|--------------|--------------|
| Seguros | 67,463 | - |
| Servicios generales | 215,161 | 64,950 |
| Gastos de representación | 19,586 | 8,543 |
| Reparación y mantenimiento | 231,886 | 35,237 |
| Honorarios profesionales | 374,376 | 63,972 |
| Donaciones y contribuciones | 12,200 | - |
| Gastos de provisión para préstamos de cobranza dudosa | 164,575 | - |
| Gastos de teléfonos | 446,011 | 144,038 |
| Gastos de transporte | 351,810 | - |
| Combustibles y lubricantes | 184,215 | 9,590 |
| Papelería e impresos | 269,000 | 34,779 |
| Gastos de viajes | 329,199 | 240 |
| Instalaciones y mejoras a propiedades arrendadas | 57,878 | 64,627 |
| Diversos | 299,352 | 6,886 |
| Totales | 3,022,712 | 432,862 |

10 Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre 2005 y 2004 la Fundación tiene los siguientes compromisos y contingencias:

Preaviso y cesantía

De acuerdo al Código de Trabajo, la Fundación está comprometida a pagar a sus trabajadores un auxilio de preaviso y cesantía en aquellos casos cuyo contrato de trabajo sea cancelado. Adicionalmente, en la fecha que ocurra dicho caso, la Fundación debe cubrir las prestaciones sociales de sus trabajadores y otros beneficios sociales generados en los años trabajados. La Fundación manifiesta no haber efectuado provisiones por este concepto debido a que no es la intención despedir los trabajadores.

Salario de navidad y participación de los trabajadores en la renta neta anual de la Fundación

De acuerdo con la legislación laboral vigente, los trabajadores percibirán a fin de año por concepto de salario de navidad un equivalente a la doceava parte de la remuneración anual percibida.

11 Comparabilidad de los estados financieros

El lector de los Estados Financieros deberá tener en cuenta que los estados de déficit no son comparativos por ser de períodos de tiempo distintos, debido al inicio de sus operaciones en el año 2004. Dichos estados abarcan un período de 7 meses comprendido entre el 1° de junio y el 31 de diciembre de 2004, mientras que el 2005 es por un período de 12 meses con cierre al 31 de diciembre de 2005.

12 Hechos futuros

La Fundación ha iniciado gestiones para la obtención de préstamos y donaciones con distintas instituciones, entre ellas Deutsche Bank, Global Partnerships, Grameen Foundation y Federación Interamericana (FIA). Estas gestiones de financiamiento podrían ser en moneda nacional o extranjera, con el objetivo de aumentar el capital de trabajo y la capacidad prestable de la Fundación.