

CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO
PARA EL DESARROLLO RURAL

Estados Financieros

Diciembre 31, 2011 y 2010

CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO
PARA EL DESARROLLO RURAL

Estados Financieros

Diciembre 31, 2011 y 2010

INDICE

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Posición Financiera	2
Estados de Actividades	3
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de:

Corporación de Derecho Privado RIMISP Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural

Hemos efectuado una auditoría al estado de posición financiera de Corporación de Derecho Privado RIMISP Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Corporación de Derecho Privado RIMISP Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de Corporación de Derecho Privado RIMISP Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Corporación de Derecho Privado RIMISP Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y las actividades de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.



Julio Pesce Bravo

Santiago, 28 febrero de 2012.

**ARAYA Y CEPEDA
AUDITORES CONSULTORES LTDA.**

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Posición Financiera

Diciembre 31, 2011 y 2010

ACTIVOS	2011	2010	PASIVOS	2011	2010
	\$	\$		\$	\$
Activo Circulante			Pasivo Circulante		
Disponible	961.247.355	607.176.270	Proveedores	955.319.038	768.596.275
Deudores por Servicios	34.529.999	84.287.746	Sueldos y Honorarios por Pagar	409.999	1.291.477
Impuestos por Recuperar	1.873.112	5.503.499	Provisiones y Retenciones	7.553.021	11.147.842
Deudores Varios	59.631.042	51.495.868	Ingresos Anticipados Proyectos	837.996.100	958.333.465
Remesas por Cobrar Agencia	<u>740.181.595</u>	<u>958.557.134</u>			
Total Activo Circulante	<u>1.797.463.103</u>	<u>1.707.020.517</u>	Total Pasivo Circulante	<u>1.801.278.158</u>	<u>1.739.369.059</u>
Activo Fijo			Patrimonio		
Muebles y Útiles	31.338.833	31.481.735	Aporte Inicial	222.541	222.541
Instalaciones	12.511.963	12.511.963	Revalorización Reserva	10.797.508	9.984.837
Equipos Computación	<u>81.369.102</u>	<u>81.772.334</u>	Resultados Acumulados	20.837.729	37.189.549
			(Déficit) Superávit del Ejercicio	<u>2.315.434</u>	<u>(15.539.149)</u>
Total Activo Fijo	<u>125.219.898</u>	<u>125.766.032</u>	Total Patrimonio	<u>34.173.212</u>	<u>31.857.778</u>
Depreciación Acum. Muebles y Útiles	(24.335.424)	(25.354.671)			
Depreciación Acum. Instalaciones	(12.511.963)	(12.511.963)			
Depreciación Acum. Equipos de Computación	<u>(57.516.361)</u>	<u>(62.487.580)</u>			
Total Activo Fijo Neto	<u>30.856.150</u>	<u>25.411.818</u>			
Otros Activos					
Garantía de Arriendo	1.745.777	1.979.375			
Boletas de Garantía	<u>5.386.340</u>	<u>36.815.127</u>			
Total Otros Activos	<u>7.132.117</u>	<u>38.794.502</u>			
Total Activos	<u>1.835.451.370</u>	<u>1.771.226.837</u>	Total Pasivos	<u>1.835.451.370</u>	<u>1.771.226.837</u>

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Actividades

**Por los ejercicios comprendidos entre el
01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

	2011	2010
	\$	\$
Resultados Operacionales		
Ingresos Operacionales		
Ingresos Proyecto Libro Raaks	7.774.092	8.749.421
Ingresos Proyecto TREM 2	1.199.388.480	327.367.140
Ingresos Proyecto IMI Acceso a Mercados	-.-	11.333.152
Ingresos Proyecto Desarrollo Capacidades	20.586.507	19.609.854
Ingresos Proyecto Cambio Climatico y DTR	8.662.372	15.416.740
Ingresos Proyecto DTR IC TREM 2	9.214.200	-.-
Ingresos Proyecto DTR Chile	17.465.493	12.856.248
Ingresos Proyecto Grupo Chorlavi 2008-20	100.064.242	132.819.156
Ingresos Proyecto Universidad Manchester	-.-	30.232.297
Ingresos proyecto Fao RLC	-.-	8.335.787
Ingresos Proyectos Fao World Development	-.-	1.724.145
Ingresos Proyecto Fao Hogares	11.169.485	32.443.361
Ingresos Proyecto Nzaid Centro America	131.372.788	184.806.479
Ingresos Proyectos Consultoria Cosude	-.-	164.897
Ingresos de Proyectos Sedru	9.198.751	15.748.152
Ingresos Proyectos Segib	4.876.035	10.679.064
Ingresos Proyectos Small Grant Fida	-.-	18.179.704
Ingresos de Proyectos Apreciación Sudamerica	9.139.058	942.111
Ingresos Proyectos Crisis Financiera Global	-.-	5.177.705
Ingresos Proyectos Crisi Financiera Glob	-.-	13.285.181
Ingresos Proyectos Fundacion Ford 4	88.740.105	123.222.283
Ingresos Proyectos Mundo Rural Chileno F	6.226.420	6.469.250
Ingresos de Proyectos Convenio Grupo Cho	51.920.000	48.626.239
Ingresos de Proyectos Dipres Corfo	9.300.666	119.020.801
Ingresos de Proyectos Conadi	4.036.566	106.744.782
Ingresos Proyectos Taller RPR Salvador	2.961.086	28.127.847
Ingresos de Proyectos Agua Ciat	17.557.142	7.968.868
Ingresos Proyectos Agencia Francesa	-.-	5.927.539
Ingresos Proyectos Conf Palma Africana	9.171.871	7.819.099
Ingresos Proyectos Fida Conocim. Para el	483.173.603	262.581.691
Ingresos Proyectos Co-Financiam.Fida FCC	223.630.056	87.527.230
Ingresos Proyectos Agua CPWF	118.943.523	59.903.636
Ingresos Proyectos Fida Aer	18.939.850	7.293.936
Ingresos Proyectos Can Comunidad Andina	14.303.286	8.402.614
Ingresos Proyectos Fao Misión Sudáfrica	529.817	5.032.815
Ingresos Proyectos Neuchatel Gfras	4.970.398	36.138.788
Ingresos Proyectos Neuchatel Ford	5.086.528	31.607.055
Ingresos Proyectos Fiducoldex	-.-	8.110.857
Ingresos Proyectos Precio Tierra Conadi	24.196.000	-.-
Ingresos Proyectos Incidencia Chiloé	20.768.000	-.-
Ingresos Proyectos Valor IC IDRC	95.580.733	39.446.135
Ingresos Proyectos P. Indígenas PNU	18.975.145	14.965.459
Ingresos Proyectos Alianzas Emp.Ec.ICCO	25.582.054	31.796.698

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Actividades

**Por los ejercicios comprendidos entre el
01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

	2011	2010
	\$	\$
Ingresos Operacionales (continuación)		
Ingresos Proyectos Alianzas Emp.Ec.Ford	51.907.887	-.-
Ingresos Proyectos Inv.Publ.Priv. FAO	18.645.279	6.564.542
Ingresos Proyectos EOR	16.591.415	-.-
Ingresos Proyectos Est. T.y Cambio Climá	10.345.060	-.-
Ingresos Proyecto ICCO	20.128.564	18.851.624
Ingresos Proyectos Ford Gobernanza	129.788.406	-.-
Ingresos Proyecto GFRAS Consolid.Latinoa	19.075.631	-.-
Ingresos Proyectos CDI CAN DTR IC	20.292.205	-.-
Ingresos Proyecto GFW Grant Ford Worksho	4.018.608	-.-
Ingresos Proyecto Artíc Anuario Montevid	1.094.879	-.-
Ingresos Proyecto Extensión Rural Ford	45.118.480	-.-
Ingresos Proyecto Sintesis Chilena TR2	15.576.000	-.-
Ingresos Proyecto Ford IX Región	57.786.960	-.-
Ingresos Proyecto LSO Ford	114.224.000	-.-
Ingresos Proyecto Desarrollo Sierra Sur	16.485.047	-.-
Ingresos Desarrollo Rural America Latina	138.623.486	64.298.767
Ingresos Equipo Tecnico Rimisp	100.335.659	165.599.912
Ingresos DF Proyecto	-.-	224.736.563
Ingresos Proyecto Ford Global FAO	5.155.656	-.-
Ingresos Proyecto EOC OC 2011	92.068.023	-.-
Ingresos Proyecto Comunicaciones FIX	5.192.000	-.-
Ingresos Proyecto Comunicaciones AEE	8.149.363	-.-
Ingresos Proyecto Ford 5 - Ford GCEO	233.640.000	-.-
Ingresos Proyecto Comunicación FGO	22.354.156	-.-
Ingresos Proyecto Comunic.Ext.Rural Ford	2.336.400	-.-
Ingresos Administración	239.470.143	329.635.163
Ingresos Proyectos por Ejecutar	740.181.595	958.557.134
	<hr/>	<hr/>
Total Ingresos	4.902.089.254	3.664.847.924

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Actividades

**Por los ejercicios comprendidos entre el
01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

	2011	2010
	\$	\$
Gastos Operacionales		
Gastos Proyecto TREM 2	(1.543.133.929)	(964.314.643)
Gastos Proyecto IMI Acceso a Mercados	- . -	(11.333.152)
Gastos Proyecto Desarrollo Capacidades R	(20.586.507)	(16.854.016)
Gastos Proyecto Cambio Climatico y DTR	(8.662.372)	(15.746.718)
Gastos Proyecto DTR IC TREM 2	(9.214.200)	- . -
Gastos Proyecto DTR Chile	(17.465.493)	(11.987.414)
Gastos Proyecto Grupo Chorlavi 2008-2011	(137.841.635)	(77.845.958)
Gastos Proyecto Universidad Manchester	- . -	(30.232.297)
Gastos Proyecto Fao RLC	- . -	(8.335.787)
Gastos Proyecto Fao World Report Develop	- . -	(1.724.145)
Gastos Proyecto Fao Hogares	(6.028.263)	(27.050.439)
Gastos Proyecto Nzaid Centro America	(131.372.788)	(216.253.910)
Gastos Proyectos Consultoria	- . -	(164.897)
Gastos Proyectos Sedru Consejo Estatal d	(9.198.751)	(9.548.292)
Gastos Proyectos Segib	(4.876.035)	(13.766.702)
Gastos Proyectos Small Grantt Fida	- . -	(18.179.704)
Gastos Proyectos Appreciating South	(9.139.058)	(8.821.186)
Gastos Proyectos Acceso Agricultura Fam	- . -	(5.177.705)
Gastos Proyectos Crisi Financiera Global	- . -	(13.285.181)
Gastos Proyectos Fundacion Ford 4	(84.696.041)	(56.210.228)
Gastos Proyectos Mundo Rural Chileno	(6.226.420)	- . -
Gastos Proyectos Dipres Corfo	(9.300.666)	(109.357.409)
Gastos Proyectos Conadi	(4.036.566)	(102.550.790)
Gastos Proyectos Taller RPR Salvador	(2.961.086)	(28.127.849)
Gastos Proyectos Agua Ciat	(48.500.532)	(48.884.950)
Gastos Proyectos Agencia Francesa	- . -	(5.895.440)
Gastos Proyectos Conferencia Palma Afric	(9.171.871)	(12.290.622)
Gastos Proyectos Fida Conoc.para el Camb	(383.644.976)	(112.954.258)
Gastos Proyectos Co-Financiam. Fida FCC	(179.655.457)	(24.756.143)
Gastos Proyectos Agua CPWF	(264.296.777)	(259.101.701)
Gastos Proyectos Fida Aer	(18.939.850)	(12.525.162)
Gastos Proyectos Can Comunid.Andina	(14.303.286)	(10.535.871)
Gastos Proyectos Fao Misión Sudáfrica	(529.817)	(6.080.225)
Gastos Proyectos Neuchatel Gfras	(4.970.398)	(36.288.172)
Gastos Proyectos Neuchatel Ford	(5.086.528)	(29.779.268)
Gastos Proyectos Fiducoldex	- . -	(8.110.857)
Gastos Proyectos Precio Tierra Conadi	(24.120.139)	(13.129.673)
Gastos Proyectos Incidencia Chiloé	(9.413.480)	(6.947.601)
Gastos Proyectos Valor IC IDRC	(66.449.055)	(20.329.791)
Gastos Proyectos P. Indígenas PNUD	(18.732.803)	(18.987.982)
Gastos Proyectos Alianza Empod.Eco.ICCO	(6.218.219)	(25.343)
Gastos Proyectos Alianzas Emp. Eco.Ford	(45.105.537)	- . -
Gastos Proyectos Inv. Público Priv.FAO	(21.085.015)	(47.712)
Gastos Proyectos EOR	(16.591.415)	(1.618.767)

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Actividades

**Por los ejercicios comprendidos entre el
01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

	2011	2010
	\$	\$
Gastos Operacionales (continuación)		
Gastos Proyecto Est.TIC-Cambio Climático	(10.345.060)	-.-
Gastos Proyectos ICCO	(20.128.564)	-.-
Gastos Proyectos Ford Gobernanza	(172.533.187)	-.-
Gastos Proyecto GFRAS Consolidac.Latin.F	(18.129.898)	-.-
Gastos Proyecto CDI CAN DTR-IC	(20.292.205)	-.-
Gastos Proyecto GFW Grant Ford Workshop	(4.018.608)	-.-
Gastos Proyecto Artículo Anuario Montev	(1.094.879)	-.-
Gastos Proyecto Extensión Rural Ford	(43.305.689)	-.-
Gastos Proyecto Síntesis Chilena TR2 SCT	(17.128.849)	-.-
Gastos Proyecto Ford IX Región FLX	(53.489.681)	-.-
Gastos Proyecto LSO Ford	(44.162.518)	-.-
Gastos Proyecto Desarrollo Sierra Sur	(16.789.059)	-.-
Gastos Proyecto Desarrollo Rural America	(181.210)	(1.721.339)
Diferencia de Cambio Proyectos	(87.212.386)	-.-
Gastos Proyecto Coaliciones Catalanes Barcelona	(41.322.963)	-.-
Gastos Proyecto Foro Global FAO	(6.401.377)	-.-
Gastos Proyecto EOC ETR OC 2011	(44.618.107)	-.-
Gastos Proyecto GFRAS Cons. Latinoam. Fa	(5.539.661)	-.-
Gastos Proyecto Comicación FGO	(1.376.519)	-.-
Gastos Proyecto Comunicaciones AEE	(2.245.431)	-.-
Gastos Proyecto Fundación Ford 5 - G/CEO	(66.243.940)	-.-
Gastos Proyecto Comicación FGO	(6.508.255)	-.-
Gastos Administración	(236.673.633)	(326.348.267)
Gastos Proyectos por Ejecutar	(837.996.100)	(958.333.465)
Total Gastos	<u>(4.899.292.744)</u>	<u>(3.661.561.029)</u>
Total Resultados Operacionales	<u>2.796.510</u>	<u>3.286.895</u>
Resultados No Operacionales		
Ingresos Financieros	1.994.417	3.380.332
Corrección Monetaria	(2.054.899)	(22.031.068)
Egresos Financieros	<u>(420.594)</u>	<u>(175.308)</u>
Total Resultados No Operacionales	<u>(481.076)</u>	<u>(18.826.044)</u>
Superávit (Déficit) del Ejercicio	<u>2.315.434</u>	<u>(15.539.149)</u>

**CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL**

Estados de Flujos de Efectivo

**Por los ejercicios comprendidos entre
01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

	2011	2010
	\$	\$
Flujo Originado por Actividades de Operación		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.315.434	(15.539.149)
Cargos (Abonos) a Resultado que no Presentan Flujo de Efectivo:		
Depreciación	8.830.126	18.280.110
Corrección Monetaria	(2.054.899)	22.031.067
Variación de Activos, que Afectan al Flujo de Efectivo:		
Deudores por Servicios	49.757.747	(80.113.044)
Impuestos por Recuperar	3.630.387	(5.173.822)
Deudores Varios	(8.135.174)	(12.963.386)
Remesa por Cobrar Agencia	218.375.538	(806.378.691)
Otros Circulantes	31.662.385	(3.005.087)
Variación de Pasivos, que Afectan al Flujo de Efectivo:		
Cuentas por Pagar relacionadas con Explotación	182.246.463	219.987.964
Ingresos Anticipados Proyectos	(120.337.364)	(1.476.240)
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de la Operación	<u>366.290.643</u>	<u>(664.350.278)</u>
Flujo Originado Por Actividades de Inversión		
Variación de Activo Fijo	(260.602)	(5.944.720)
Total Flujo de Inversión	<u>(260.602)</u>	<u>(5.944.720)</u>
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento		
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Financiamiento	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	366.030.041	(670.294.998)
Efecto de la Inflación sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente	<u>(11.958.956)</u>	<u>(23.351.939)</u>
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	354.071.085	(693.646.937)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	<u>607.176.270</u>	<u>1.300.823.207</u>
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	<u><u>961.247.355</u></u>	<u><u>607.176.270</u></u>

CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO RIMISP
CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL DESARROLLO RURAL

Notas a los Estados Financieros

Diciembre 31, 2011 y 2010

Nota 1 - Constitución y Objeto de la Sociedad

La Corporación de Derecho Privado Rimisp Centro Latinoamericano para el Desarrollo Rural se constituyó con fecha 13 de junio de 1995, se concede personalidad jurídica mediante Decreto N°572 del Ministerio de Justicia bajo el nombre de Organización no Gubernamental de Desarrollo Red Internacional de Metodologías de Investigación de Sistemas de Producción.

Según escritura pública de fecha 27 de agosto de 2008, ante al Abogado Notario suplente de don Humberto Quezada Moreno, titular de la Vigésima Sexta Notaría de Santiago, señora Marcela Fuentealba Roldan, se modificaron los estatutos. La modificación fue aprobada mediante Decreto Supremo N° 2123 de fecha 06 de junio de 2008 del Ministerio de Justicia, publicado en el Diario Oficial con fecha 21 de junio de 2008.

La Corporación tiene por finalidad u objeto la promoción del desarrollo de las personas, familias, grupos y comunidades que viven en condiciones de pobreza y marginalidad en los ámbitos necesarios para contrarrestarla.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

2.1. - Criterio General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, con las disposiciones legales vigentes y recomendaciones emanadas del Colegio de Contadores de Chile A.G., estimadas pertinentes.

2.2. - Corrección Monetaria

Con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, los activos y pasivos no monetarios, el capital propio y las cuentas de resultados se corrigen monetariamente. El detalle de la corrección monetaria aplicada se muestra en Nota 3 y su efecto neto se registra en resultados.

El índice de corrección monetaria aplicado por cada ejercicio anual es el siguiente:

	2011	2010
Factor actualización	3,9%	2,5%

2.3. - Bases de Conversión

Los activos y pasivos en U.F. (Unidades de Fomento) y en moneda extranjera han sido expresados en moneda nacional al valor de cierre al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	2011	2010
	\$	\$
Dólar estadounidense	519,20	468,01
Euro	672,97	621,53
Unidad de Fomento	22.294,03	21.455,55

2.4. - Estado de Flujos de Efectivo

La política de la corporación es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de 90 días.

2.5. - Activo Fijo

El activo fijo se presenta en las cuentas específicas de cada rubro al costo, más revalorizaciones legales.

La depreciación del ejercicio fue calculada en base a los años de vida útil estimada de los bienes, de acuerdo con el método lineal, y se presenta en forma neta de depreciación.

2.6. - Provisión de Vacaciones

La institución no presenta provisión de vacaciones al igual que en ejercicios anteriores.

2.7. - Impuesto Renta

La entidad reconoce el Impuesto Renta según la norma tributaria, reflejando gasto en resultados al momento del pago efectivo del Impuesto, por tanto no ha efectuado Provisión Impuesto Renta.

Nota 3 - Corrección Monetaria

De acuerdo con los criterios sobre corrección monetaria, indicados en la Nota 2.2. y registrados en los resultados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
	\$	\$
Activo	15.108.938	3.035.266
Patrimonio y Pasivo	(1.195.816)	(1.156.024)
Diferencia de Cambio	<u>(15.968.021)</u>	<u>(23.910.310)</u>
Total	<u><u>(2.054.899)</u></u>	<u><u>(22.031.068)</u></u>

Nota 4 - Disponible

El saldo del disponible al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se compone de la siguiente forma:

	2011	2010
	\$	\$
Caja Chica	101.340	207.800
Caja Dólares	271.687	587.541
Caja Euros	2.829.859	644.579
Caja Pesos	-.-	134.048
Caja Pesos Mexicanos	8.180	8.639
Caja Boliviano	2.460	2.277
Caja Quetzales	66	60
Caja Dólar Canadiense	92.002	209.030
Caja Lempiras	5.318	4.854
Banco de Chile (Citi) Pesos	14.144.804	51.576.905
Banco Citibank Dólares	22.342.967	11.082.139
Banco Merrill Lynch Dólares 1	179.490.643	38.641.084
Banco Merrill Lynch Dólares 2	470.226.979	85.997.872
Banco Fortis Bank Euros	-.-	1.380.462
Banco Scotiabank Dólares 1	37.538.767	47.167
Banco Scotiabank Dólares 2	217.652.560	29.529.777
Banco Scotiabank Dólares 3	16.539.723	16.848.228
Depósitos General Banque Euros	-.-	24.757.969
Depósito Merrill Lynch Dólares 1	-.-	25.426.174
Depósito Merrill Lynch Dólares 2	-.-	47.807.373
Depósito Banco Chile	-.-	10.414.936
Depósito Banco Scotia Dólares	-.-	261.658.279
Fondos Mutuos Banco Chile	-.-	209.077
Total	961.247.355	607.176.270

Nota 5 - Deudores por Servicios

Corresponde a cuentas por cobrar no documentadas por operaciones comerciales propias del giro de la Corporación y su detalle es el siguiente.

	2011 \$	2010 \$
Facturas por Cobrar	<u>34.529.999</u>	<u>84.287.746</u>
Total	<u><u>34.529.999</u></u>	<u><u>84.287.746</u></u>

Nota 6 - Impuestos por recuperar

Los Impuestos por Recuperar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se componen de la siguiente forma:

	2011 \$	2010 \$
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	<u>1.873.112</u>	<u>5.503.499</u>
Total	<u><u>1.873.112</u></u>	<u><u>5.503.499</u></u>

Nota 7 - Deudores Varios

La composición del saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es la siguiente:

	2011 \$	2010 \$
Anticipos a Proveedores	206.595	2.275.233
Préstamos por Cobrar	17.192.218	17.862.715
Préstamos del Personal	-.-	238.625
Fondo por Rendir Pesos	100.000	207.800
Fondos por Rendir Dólares	19.953.797	14.149.905
Fondos por Rendir Euros	-.-	16.761.590
Cuenta por Cobrar	<u>22.178.432</u>	<u>-.-</u>
Total	<u><u>59.631.042</u></u>	<u><u>51.495.868</u></u>

Nota 8 - Remesas por Cobrar Agencia

La composición del saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es la siguiente:

	2011	2010
	\$	\$
Remesas por Cobrar	<u>740.181.595</u>	<u>958.557.134</u>
Total	<u><u>740.181.595</u></u>	<u><u>958.557.134</u></u>

Nota 9 - Activo Fijo

La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	2011	2010
	\$	\$
Muebles y Útiles	31.338.833	31.481.735
Instalaciones	12.511.963	12.511.963
Equipos Computación	<u>81.369.102</u>	<u>81.772.334</u>
Sub-Total	<u>125.219.898</u>	<u>125.766.032</u>
Depreciación Acum. Muebles y Útiles	(24.335.424)	(25.354.671)
Depreciación Acum. Instalaciones	(12.511.963)	(12.511.963)
Depreciación Acum. Equipos Computación	<u>(57.516.361)</u>	<u>(62.487.580)</u>
Sub-Total	<u>(94.363.748)</u>	<u>(100.354.214)</u>
Total	<u><u>30.856.150</u></u>	<u><u>25.411.818</u></u>

Nota 10 - Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Corporación registra en esta cuenta boletas de garantía y garantía de arriendo por la oficina de la Corporación, según el siguiente detalle:

	2011	2010
	\$	\$
Garantía de Arriendo	1.745.777	1.979.375
Boletas de Garantía	<u>5.386.340</u>	<u>36.815.127</u>
Total	<u><u>7.132.117</u></u>	<u><u>38.794.502</u></u>

Nota 11 - Proveedores Nacionales

Bajo este rubro se presentan las obligaciones contraídas por la Corporación con sus proveedores, originados en las operaciones comerciales propias de su giro que a continuación se detallan:

	2011	2010
	\$	\$
Facturas por Pagar	6.753.733	4.071.360
Cuentas por Pagar	<u>948.565.305</u>	<u>764.524.915</u>
Total	<u><u>955.319.038</u></u>	<u><u>768.596.275</u></u>

Nota 12 - Sueldos y Honorarios por Pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Corporación presenta en este ítem, lo siguiente:

	2011	2010
	\$	\$
Honorarios por Pagar	<u>409.999</u>	<u>1.291.477</u>
Total	<u><u>409.999</u></u>	<u><u>1.291.477</u></u>

Nota 13 - Provisiones y Retenciones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, en el rubro provisiones y retenciones se incluyen los siguientes conceptos:

	2011	2010
	\$	\$
Impto. Segunda Categoría	3.256.835	5.038.068
Impto. Único	552.163	816.736
INP	349.991	328.149
AFP	1.889.205	2.133.527
Isapre	782.311	701.577
C.C.A.F. Los Andes	296.928	-
Asoc. Chilena de Seguridad. (ACHS)	137.453	133.540
Seguro de Invalidez y Supervivencia	202.677	-
Provisión PPM	<u>85.458</u>	<u>1.996.245</u>
Total	<u><u>7.553.021</u></u>	<u><u>11.147.842</u></u>

Nota 14 - Ingresos Anticipados Proyectos

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011 \$	2010 \$
Ingresos Anticipados Proyectos	<u>837.996.100</u>	<u>958.333.465</u>
Total	<u><u>837.996.100</u></u>	<u><u>958.333.465</u></u>

Nota 15 - Patrimonio

Las variaciones de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio 2011 y 2010 son las siguientes:

a) Ejercicio 2010

Detalle	Capital \$	Reval. Capital Propio \$	Resultados Acumulados \$	Resultado del Ejercicio \$	Total \$
Saldo Inicial 01.01.2010	222.541	8.489.061	23.065.885	12.727.714	44.505.201
Distribución de Ejercicio			12.727.714	(12.727.714)	- . -
Revalorización del Ejercicio	5.564	212.227	894.840		1.112.631
Ajuste de Revalorización	(5.564)	900.404	(894.840)		- . -
Resultado del Ejercicio				(14.955.870)	(14.955.870)
Saldo al 31.12.2010	222.541	9.601.692	35.793.599	(14.955.870)	30.661.962
Actualizado por 3,9%	222.541	9.984.837	37.189.549	(15.539.149)	31.857.778

b) Ejercicio 2011

Detalle	Capital \$	Reval. Capital Propio \$	Resultados Acumulados \$	Resultado del Ejercicio \$	Total \$
Saldo Inicial 01.01.2011	222.541	9.601.692	35.793.599	(14.955.870)	30.661.962
Distribución de Ejercicio			(14.955.870)	14.955.870	- . -
Revalorización del Ejercicio	8.679	374.466	812.671		1.195.816
Ajuste de Revalorización	(8.679)	821.350	(812.671)		- . -
Resultado del Ejercicio				2.315.434	2.315.434
Saldo al 31.12.2011	222.541	10.797.508	20.837.729	2.315.434	34.173.212

Nota 16 - Hechos Posteriores

La administración manifiesta que entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos posteriores que alteren la situación financiera y/o económica de la institución.