

**UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR**  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (PD)

FINANCIAMIENTO EXTERNO PARA LAS EMPRESAS AFILIADAS A LA CÁMARA DE  
COMERCIO DE LA CIUDAD DE QUETZALTENANGO  
TESIS DE GRADO

**AVIDAIL LOPEZ AJIN**  
CARNET 920226-06

QUETZALTENANGO, MAYO DE 2015  
CAMPUS DE QUETZALTENANGO

**UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (PD)

FINANCIAMIENTO EXTERNO PARA LAS EMPRESAS AFILIADAS A LA CÁMARA DE  
COMERCIO DE LA CIUDAD DE QUETZALTENANGO  
TESIS DE GRADO

TRABAJO PRESENTADO AL CONSEJO DE LA FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

POR  
**AVIDAIL LOPEZ AJIN**

PREVIO A CONFERÍRSELE

EL TÍTULO DE ADMINISTRADOR DE EMPRESAS EN EL GRADO ACADÉMICO DE LICENCIADO

QUETZALTENANGO, MAYO DE 2015  
CAMPUS DE QUETZALTENANGO

## **AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR**

RECTOR: P. EDUARDO VALDES BARRIA, S. J.  
VICERRECTORA ACADÉMICA: DRA. MARTA LUCRECIA MÉNDEZ GONZÁLEZ DE PENEDO  
VICERRECTOR DE INVESTIGACIÓN Y PROYECCIÓN: DR. CARLOS RAFAEL CABARRÚS PELLECCER, S. J.  
VICERRECTOR DE INTEGRACIÓN UNIVERSITARIA: P. JULIO ENRIQUE MOREIRA CHAVARRÍA, S. J.  
VICERRECTOR ADMINISTRATIVO: LIC. ARIEL RIVERA IRÍAS  
SECRETARIA GENERAL: LIC. FABIOLA DE LA LUZ PADILLA BELTRANENA DE LORENZANA

## **AUTORIDADES DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**

DECANA: MGTR. LIGIA MERCEDES GARCIA ALBUREZ  
VICEDECANA: MGTR. SILVANA GUISELA ZIMERI VELASQUEZ DE CELADA  
SECRETARIO: MGTR. GERSON ANNEO TOBAR PIRIL

## **NOMBRE DEL ASESOR DE TRABAJO DE GRADUACIÓN**

MGTR. MANUEL ALEJANDRO ALVARADO ENRIQUEZ

## **TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN**

MGTR. JOSÉ EDUARDO SOLÓRZANO GUILLÉN  
MGTR. MIGUEL JESÚS ABALLI MOTA  
LIC. CARLOS HUMBERTO IXQUIAC BAUTISTA

## **AUTORIDADES DEL CAMPUS DE QUETZALTENANGO**

DIRECTOR DE CAMPUS: P. MYNOR RODOLFO PINTO SOLIS, S.J.

SUBDIRECTOR DE INTEGRACIÓN UNIVERSITARIA: P. JOSÉ MARÍA FERRERO MUÑIZ, S.J.

SUBDIRECTOR ACADÉMICO: ING. JORGE DERIK LIMA PAR

SUBDIRECTOR ADMINISTRATIVO: MGTR. ALBERTO AXT RODRÍGUEZ

SUBDIRECTOR DE GESTIÓN GENERAL: MGTR. CÉSAR RICARDO BARRERA LÓPEZ

Quetzaltenango, 18 de Septiembre de 2014

Licenciado:  
Wilson Villanueva,  
Coordinador de Administración de Empresas,  
Cámpus Quetzaltenango  
Univerisidad Rafael Landivar  
Pte.

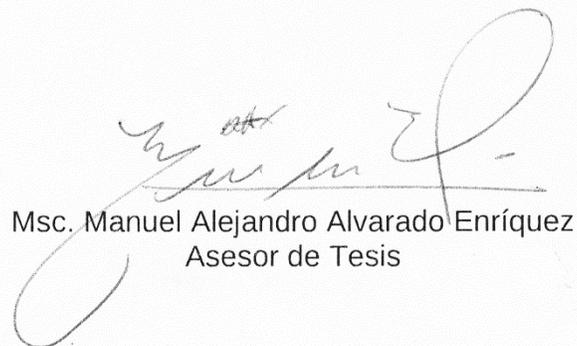
Estimado Licenciado:

Saludándole cordialmente, me dirijo a usted para comunicarle que el estudiante Avidail Lopez Ajin con carne numero 92022606, ha concluido su trabajo de tesis titulada "Fuentes de financiamiento externo para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de la ciudad de Quetzaltenango"

Habiendo sido mi persona el asesor de dicha tesis, La cual ha cumplido con los requerimientos establecidos para este tipo de estudio. Por lo que tiene mi aprobación la tesis referida, para que siga el proceso correspondiente,

Agradeciendo la atención a la presente,

Atentamente,



Msc. Manuel Alejandro Alvarado Enríquez  
Asesor de Tesis



Universidad  
Rafael Landívar  
Tradición Jesuita en Guatemala

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
No. 011-2014

### Orden de Impresión

De acuerdo a la aprobación de la Evaluación del Trabajo de Graduación en la variante Tesis de Grado del estudiante AVIDAIL LOPEZ AJIN, Carnet 920226-06 en la carrera LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (PD), del Campus de Quetzaltenango, que consta en el Acta No. 01900-2014 de fecha 21 de noviembre de 2014, se autoriza la impresión digital del trabajo titulado:

FINANCIAMIENTO EXTERNO PARA LAS EMPRESAS AFILIADAS A LA CÁMARA DE  
COMERCIO DE LA CIUDAD DE QUETZALTENANGO

Previo a conferírsele el título de ADMINISTRADOR DE EMPRESAS en el grado académico de LICENCIADO.

Dado en la ciudad de Guatemala de la Asunción, a los 15 días del mes de mayo del año 2015.



MGTR. GERSON ANNEO TOBAR PIRIL, SECRETARIO  
CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
Universidad Rafael Landívar

## **Agradecimiento**

### **A Dios:**

Con gratitud por su eterna bondad, misericordia y amor; proveedor de todo conocimiento, bendición, fortaleza, vida y salud. Permitiéndome alcanzar esta meta profesional.

### **A mi Madre:**

María Ajín Por su apoyo incondicional y ejemplo, que este logro sea la mejor recompensa por todos los esfuerzos realizados para proporcionarme la mejor educación. Este Logro es para usted y por usted madre, ¡gracias!

### **A mis Hermanos:**

Por siempre apoyarme incondicionalmente con cariño comparto este logro.

### **A mi Familia:**

Por ser parte fundamental en mi vida.

### **A mis Amigos:**

Gracias por los años que hemos compartido, por su cariño sincero y amistad incondicional.

### **A mis Catedráticos:**

Por la paciencia y enseñanzas que colaboraron para mi formación profesional.

### **A la Universidad**

### **Rafael Landívar:**

Por permitirme desarrollarme profesionalmente.

## **Dedicatoria**

**A mi Madre:**

María Antonia Ajin

Tomasa Ajin

**A mí Prima:**

María Ajin

**A mis Hermanos:**

Luis Vidal López Ajin

Mayda Licet López Ajin

**A:**

Ana Lu, mi amiga, mi compañera, mi fuerza y apoyo.

## Índice

	<b>Pág.</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
<b>I. MARCO DE REFERENCIA .....</b>	<b>2</b>
1.1 Marco Contextual.....	2
1.2 Marco Teórico.....	9
<b>II. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>31</b>
2.1 Objetivos.....	32
2.1.1 Objetivo General.....	32
2.1.2 Objetivos Específicos.....	32
2.2 Variables e Indicadores .....	32
2.3 Alcances y Limitaciones.....	33
2.3.1 Alcances .....	33
2.3.2 Limitaciones.....	33
2.4 Aporte .....	34
<b>III. MÉTODO .....</b>	<b>35</b>
3.1 Sujetos.....	35
3.2 Población y Muestra .....	35
3.3 Instrumentos .....	37
3.4 Procedimientos .....	37
<b>IV. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>39</b>
<b>V. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>56</b>
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>64</b>

<b>VII.</b>	<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>65</b>
<b>VIII.</b>	<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>66</b>
<b>IX.</b>	<b>PROPUESTA.....</b>	<b>69</b>
<b>X.</b>	<b>ANEXOS.....</b>	<b>93</b>
	a. Boleta Instituciones Financieras .....	93
	b. Boleta Empresas.....	95
	c. Cuadro Operacional .....	97
	d. Correo de Respuesta Solicitud de Información.....	99
	e. Resolución .....	100
	f. Recibo Cámara de Comercio.....	103
	g. Listado de Empresas que Pertenecen a la Cámara de Comercio. ....	104

## Resumen

El presente estudio de investigación descriptiva denominada “financiamiento externo para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango” tuvo como fin primordial el analizar cómo las empresas que pertenecen a la cámara de comercio de Quetzaltenango alcanzan el financiamiento externo y toman la decisión de financiarse o no. Para alcanzar el objetivo general de esta investigación se tomaron como sujetos de investigación a: agencias bancarias, cooperativas y empresas pertenecientes a la cámara de comercio de Quetzaltenango, todas localizadas en la zona 3 de Quetzaltenango.

Para la recopilación de datos se utilizaron dos instrumentos: Un cuestionario dirigido a jefes de agencia o en su defecto al asesor de créditos y otro cuestionario dirigido a los dueños o encargados de las empresas.

La conclusión más importante indicó que el financiamiento externo para las empresas afiliadas a la cámara de comercio, desde el punto de vista de la empresa es que se busca como primera alternativa un banco, y el medio por el cual obtiene el financiamiento es el crédito independientemente si este sea fiduciario o hipotecario. Sin embargo las empresas afiliadas también buscan características tales como; buen servicio y atención personalizada por parte de la organización que le otorgue el financiamiento. Por lo que se recomendó a los bancos y cooperativas que son los encargados de gestionar el financiamiento, el brindar un excelente servicio, el determinar un tiempo de respuesta prudente para la solitud de sus clientes con el objetivo de mantener los niveles de satisfacción y estandarizar el servicio que prestan. También se estableció como propuesta para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango, un modelo de toma de decisiones basado en conocimiento teórico y un modelo de estados financieros con sus debidas razones contables. Toda esta propuesta está acompañada de un caso práctico para que el lector pueda analizar paso a paso la toma de decisión con respecto al determinar si es factible y prudente para su empresa obtener un financiamiento externo.

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad las empresas que buscan el establecerse en un mercado cada vez más exigente como lo es el área de Quetzaltenango, obliga a las mismas buscar la excelencia, por esta razón muchas de ellas buscan agruparse y formar un grupo que sobresalga y sea símbolo de representación y promoción de comercio.

El financiamiento externo surge a través de la necesidad de las empresas de obtener liquidez que ayude a realizar y gestionar sus proyectos, actividades diarias y otros fines. Por lo que las instituciones financieras como agentes proveedores de este servicio indispensable. Que grupo más representativo que el de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango para realizar este proyecto de investigación, en donde la mayoría de ellas tiene una relación estrecha con las entidades financieras establecidas en la ciudad. En donde las empresas afiliadas califican el desarrollo, desenvolvimiento y gestión de los bancos y como brindan sus servicios.

Según la recopilación de datos las empresas obtienen financiamiento externo sin preguntar o planear si deben o pueden y que tantos beneficios o desventajas encontrarán en cada una de las agencias bancarias o cooperativas de ahorro y crédito que existen en el medio. Siendo el principal problema, la toma de decisión del empresario de a cuál de estas debe abocarse para comenzar la gestión de su financiamiento. Las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango demandan y exigen excelencia, es por ello que las instituciones financieras deben plantear de mejor manera el cómo brindan sus servicios, así como las empresas deben de planear y organizar sus objetivos o planes que desarrollen a través del apoyo financiero de bancos y cooperativas, considerando que este servicio debe ser remunerado con intereses.

Es por este motivo que esta investigación fue realizada y presenta información relevante con respecto al financiamiento externo y su uso por parte de las empresas que pertenecen a la cámara de comercio de Quetzaltenango.

## I. MARCO DE REFERENCIA

### 1.1 Marco Contextual

(Wikipedia, 2013) Quetzaltenango conocida también como Xelajú es la cabecera del departamento es la segunda ciudad más importante de Guatemala, a 206 km al Noroeste de la ciudad de Guatemala. La ciudad se encuentra ubicada en un valle montañoso en el altiplano occidental de Guatemala con una altitud media sobre el nivel del mar de 2,357 metros (7,734 pies). Cuenta con una población de 300,000 habitantes en la zona metropolitana más la población que se genera de las ciudades colindantes debido al flujo comercial-educativo y para trabajar, la población se incrementa con 30,000 personas que conforman la población flotante de la ciudad.

Actualmente Quetzaltenango se constituye en un lugar estratégico para el comercio y los servicios, así como para la industria textil y licorera a nivel nacional. Otro sector que ha tenido un repunte interesante en la ciudad es el sector de la construcción, ya que ha proliferado la industria de servicios para la construcción, debido al incremento de centros comerciales, colonias y condominios. Debe mencionarse que su cabecera es un centro de servicios educativos.

Un banco es una institución de tipo financiero que por un lado administra el dinero que les deja en custodia sus clientes y por el otro utiliza este para prestárselo a otros individuos o empresas aplicándoles un interés y que es una de las variadas formas que tiene de hacer negocios e ir ampliando el dinero de sus arcas.

Respecto de los orígenes de los bancos, desde que existe el hombre como un ser social que trabaja y adquiere alimentos y bienes para sobrevivir, ha habido intercambios de estos últimos o de monedas, según corresponde y según la época, sin embargo, no fue hasta aproximadamente en el siglo XV, precisamente en el año 1,406 cuando en Génova Italia, se funda el primer banco, bautizado con el nombre de banco de di San Giorgio.

Actualmente y como consecuencia de las necesidades de la sociedad globalizada y de consumo en la que los bancos se han visto involucrados, ha forzado a estas instituciones a ampliar sus servicios e ingresos, tales como: vender monedas extranjeras, negociar acciones, bonos, ofrecer tarjetas de créditos con importantes beneficios.

Las instituciones del sistema financiero nacional ofrecen diversidad de modalidades de financiamiento enfocados a distintos mercados o sectores de la población, los cuales generalmente están clasificados como el público objetivo, banca individual y Corporativa, la primera destinada exclusivamente para personas individuales y la segunda tiene la característica de ser más compleja o especializada, ya que es la destinada para el sector comercial, industrial y servicios.

En la actualidad en el municipio de Quetzaltenango se encuentran varias instituciones bancarias, como también cooperativas de ahorro y crédito (dato proporcionado por la superintendencia de bancos sede de Quetzaltenango del 2013 y comprobado personalmente). La estructura de las instituciones las cuales fueron sujetos de estudio contempla a jefes o gerentes de agencia, receptores, secretarias y asesores de crédito. Para fundamentar la investigación se presentan los aportes de varios autores que han investigado y presentado sobre el tema.

Cámara de Comercio (2009), El ramo financiero ha crecido exponencialmente, la mayoría de instituciones financieras: bancos y cooperativas establecidas en Quetzaltenango buscan captar la atención de los empresarios de la cabecera que en su mayoría son propietarios de pequeñas empresas, según la Cámara de Comercio de Guatemala, filial Quetzaltenango, actualmente el número de afiliados rebasa las 425 pequeñas y medianas empresas.

Martínez (2012), en la tesis “Servicio al cliente en las agencias bancarias de Huehuetenango” menciona que para realizar su investigación utilizó un diseño descriptivo. Su unidad de análisis fueron las instituciones Bancarias de La Mesilla,

Huehuetenango. Los sujetos fueron: los gerentes y trabajadores de la institución Bancarias de La Mesilla, Huehuetenango que son los que se encargarán de brindar el servicio al cliente y a los clientes que visitaron las mismas. Su objetivo principal fue adecuar un programa que permita mejorar y dar a conocer la manera de cómo brindar un adecuado servicio al cliente en las agencias bancarias de La Mesilla, Huehuetenango. Su principal conclusión fue: que los clientes de las instituciones bancarias objeto de estudio, se encuentran no muy complacidos con el servicio prestado ya que los beneficios que perciben no están por encima de los servicios que esperan obtener, razón por la cual se recomendó a las instituciones bancarias brindar un buen servicio y poner en práctica la propuesta que se ha establecido para mejorar y cumplir con todas las expectativas de los clientes con el consiguiente incremento del grado de satisfacción.

Pérez (2012) expone en su investigación con título Empresarios con espíritu cooperativista, publicado por el periódico el Quezalteco el 31 de marzo 2012; que la importancia de esta iniciativa hecha realidad es porque nace en la "mata" comercial y empresarial de una ciudad pujante como Quetzaltenango. A diferencia del sistema bancario, las cooperativas tienen múltiples funciones, porque más allá de procurar el bienestar económico, anteponen el bienestar social. La Asamblea General de Naciones Unidas, ONU, dedica este año a las cooperativas, porque en países como el nuestro, con características sabidas por todos, estas instituciones contribuyen a erradicar la pobreza. Para motivación de los empresarios Quezaltecos que se lanzaron a crear Comercio R.L, la Resolución A/RES/64/136 de la ONU invita a todos los gobiernos a crear más ayudas para el desarrollo de las cooperativas, especialmente las que llevan a asegurar la financiación necesaria para dinamizar la construcción de empresas.

Castellanos (2005) en su tesis "Las Cooperativas de ahorro y crédito federadas frente a la globalización" y su objetivo general era; determinar la importancia de la globalización en las actividades que realizan las cooperativas, expone; en Guatemala, el cooperativismo juega un papel muy importante en el desarrollo económico del país, motivado por el incremento del comercio y la industria, y estableciéndose como

principio básico la ayuda mutua. Esta actividad se ha generado debido al poco apoyo financiero y baja capacidad de comercialización de la pequeña y mediana empresa y como cualquier entidad industrial, financiera o comercial se encuentra a merced de los cambios económicos y políticos que se presentan, tal es el caso de la globalización que se manifiesta como un fenómeno económico internacional y sus efectos se muestran un tanto impredecibles, ya que en algunos casos amenaza con exposiciones a competencias aplastantes.

Paiz (2007) en su tesis Administración de la cartera de préstamos del programa de microcréditos, en donde su objetivo general era: Determinar los factores asociados a la morosidad de la cartera de préstamos que ponen en riesgo la sobrevivencia y continuidad del programa de microcrédito en una ONG. Y como resultado de su investigación se pudo; determinar las causas potenciales que están generando mora en créditos vigentes y los factores asociados a la morosidad de la cartera de préstamos del programa. Se analizaron las políticas de cobro que se están implementando en relación al comportamiento actual de la morosidad, y se determinó que se aplican de forma inadecuada, los oficiales de crédito no hacen llegar el recordatorio de pago o aviso de cobro a las Socias de Bancos Comunales, no se realizan visitas puntuales a las socios y no se les capacita sobre la importancia que tiene mantener un record del crédito sano, hacer sus pagos puntuales y no retirarse del grupo comunal sin hacer efectivo su pago. Existen en Guatemala organizaciones dedicadas a dar préstamos a micro y pequeños empresarios que a su vez pueden ser asociados, o del público en general tales como: ONG'S, cooperativas de ahorro y crédito, fundaciones, bancos populares y grupos solidarios. Estas organizaciones de microcrédito no están reglamentadas por las leyes financieras ni supervisadas por entidad alguna. Esta situación hace que las mismas no están obligadas a compartir un sistema de prácticas contables uniformes que permitan la generación de informes e indicadores financieros que sean comparables entre sí; tampoco están obligadas a someter sus actividades contables a las mejores prácticas internacionales con objeto de garantizar confiabilidad, transparencia y uniformidad de sus operaciones. Y su aporte Determino que los socios de bancos comunales con

crédito en el programa no pueden realizar sus pagos a tiempo, y que los socios de bancos comunales se han beneficiado con los programas de microcrédito.

(Salazar, 2011) explica que según datos estadísticos del registro mercantil de Guatemala en el año 2010 se autorizó la inscripción de 27,936 empresas mercantiles en el territorio nacional, probablemente la mayoría pequeñas y medianas empresas. Esto solo expone de mejor manera la tasa de crecimiento de las pequeñas empresas en todo el país.

(Banco mundial, 2010) el banco mundial prioriza el fortalecimiento de las fuentes de financiamiento externo en su informe el cual expone las debilidades del sistema financiero guatemalteco son un impedimento para el crecimiento de las pymes. El sistema financiero es de tamaño promedio en comparación con los demás países de la región, pero está rezagado en cuanto a la prestación de créditos al sector privado. El sistema está dominado por los bancos; las instituciones micro financieras crecieron en los últimos años, llegando a representar alrededor del 4 por ciento de la cartera crediticia del sistema bancario, atendiendo a un 16 por ciento de la población. Las instituciones micro financieras más importantes en términos de préstamos son las casi 300 cooperativas de ahorro y crédito registradas, que proporcionan una amplia gama de servicios financieros.

(Banco Mundial, 2010), En Guatemala la crisis financiera mundial tuvo un impacto significativo sobre las carteras de pequeñas y medianas empresas del sector bancario. Los micros préstamos descendieron un 14 por ciento anual en agosto 2009. Dado que en su mayoría fueron los bancos más pequeños quienes redujeron su exposición a los micro préstamos. Además de esta reducción en la oferta del crédito para las empresas, encuestas recientes indican que muchas empresas pequeñas y medianas no solicitaron préstamos debido a la escasa viabilidad económica estimada para sus inversiones, al elevado costo de los créditos y demás condiciones y a la idea general de que no cumplen con los requisitos para obtención de un crédito. Es interesante saber la postura del banco mundial y las recomendaciones que propone ante tal problemática: El nivel

general del crédito en Guatemala es por debajo de su potencial esto impacta negativa en el crecimiento económico y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas y en repetidas ocasiones derivó en la implementación de programas de gobierno para promover la prestación de financiamiento a través de subvenciones paralelas y otras formas de prestación de créditos respaldadas por el estado.

Gutiérrez (2008), En el artículo llamado Un país de pequeñas empresas publicado por el periódico, indica que el 90 por ciento de las empresas que operan en Guatemala son microempresas que cuentan con uno a cinco empleado, de acuerdo con los datos del Directorio Nacional de Empresas y sus Locales. El directorio fue elaborado en el 2002 por el Programa de Mejoramiento de las Estadísticas Económicas y posteriormente en el 2007 fue actualizada por el banco de Guatemala y arrojó unas 219 mil 675 empresas. De acuerdo con el INE en el 2007, unas 18 mil 706 negocios están en Quetzaltenango.

Es importante hacer énfasis en el sistema financiero guatemalteco, como lo explica Lemus (2009) en su tesis; “Fusiones bancarias en Guatemala” y que su objetivo general era; Estimar el valor financiero de una institución bancaria guatemalteca en un proceso de fusión, y su aporte fue; llevar un proceso de evaluación limpio para una óptima estimación del valor financiero del banco. Expone; El sistema financiero de una nación comprende el conjunto de instituciones tanto públicas como privadas, que se dedican a la intermediación financiera y a todas aquellas actividades íntimamente relacionadas, siendo su objetivo principal, canalizar recursos de los ahorrantes hacia aquellas otras personas que no disponen de recursos y los requieren para desarrollar sus actividades productivas.

Aunque es importante también mencionar que las cooperativas y bancos no son las únicas instituciones que funcionan como entes de financiamiento externo esto como lo explica León (2012) en su tesis; “Factores motivacionales en asociaciones dedicadas a microcréditos en la ciudad de Quetzaltenango” Donde su objetivo general era; Determinar los factores motivacionales que utilizan las asociaciones dedicadas a los microcréditos. Y su aporte fue; Realizar una investigación que proporciona información

de primer nivel de como las asociaciones motivan a su personal, creadas con un perfil más social que comercial, por el mercado al que se enfocan. Expone; En Guatemala el sector de las micro finanzas ha tenido un crecimiento importante, con una cobertura del 4% de los préstamos de la población en Guatemala y cubre un 7% de la población pobre del país, debido a las creaciones y tecnologías puestas en práctica, lo que ha permitido que muchas organizaciones no gubernamentales (ONG) tengan un campo de acción amplio dentro de los servicios que presta a la población; también algunos bancos del sistema han atendido a la población con éste servicio, pero han sido fundaciones asociaciones y organizaciones no gubernamentales, las que se han enfocado en brindar este tipo de servicio, al existir una mínima o carente intervención por parte del estado en temas de manejo de tasas de interés, esto ha permitido que las instituciones elaboren estrategias que facilite ser competitivos en el sector respecto a lo que se ha establecido en otros países.

(“Otorgan capital semilla y financiamiento para nuevas empresas, 2007”) en su reporte, Otorgan capital semilla y financiamiento para nuevas empresas. Expone; Programa Nacional para la Competitividad, Empacadora Perry y Fundación Juan Bautista Gutiérrez reconocieron, con el aporte de capital semilla, las mejores ideas para la implementación de proyectos productivos. En el marco del Programa Idea Tu Empresa, patrocinado por el Programa Nacional de Competitividad (Pronacom) Empacadora Perry y la Fundación Juan Bautista Gutiérrez, entre otros, 20 empresarios recibieron acceso a créditos de hasta Q250 mil para implementar sus empresas propias, mientras que cuatro de ellos recibieron alrededor de Q80 mil (US\$10 mil), en capital semilla para el mismo objetivo. Este programa se inició hace dos años en Guatemala y hace 11 en Centroamérica. Acá en el país ha recibido el apoyo total del presidente Oscar Berger, por lo que el acto de este día (anoche), está dedicado a él. Hoy se están graduando 123 nuevos empresarios que presentaron sus proyectos y se les dio el seguimiento necesario para que puedan ser productivos, afirmó el director para Guatemala de Tecnoserv, entidad que lidera el Programa Idea Tu Empresa, Leonel López.

## **1.2 Marco Teórico**

### **1.2.1 Fuentes de Financiamiento Externo**

a) Concepto:

Según aporta Granados (2007) el financiamiento para el desarrollo empresarial se refiere a la consecución de recursos para la operación o para proyectos especiales de la organización. No importa la fuente de esos recursos ni el objetivo en su aplicación, el simple hecho de conseguir fondos nuevos o generarlos en forma adicional, proporciona un financiamiento.

Por consecución de recursos se entiende la incorporación de estos al flujo de efectivo operacional de la empresa, adicionalmente a aquellos recursos generados por la operación normal de la misma, teniendo que diferenciar los que se aplicarán a la operación de los que se destinarán al proyecto específico. Al hablar de recursos, se hace referencia a los elementos monetarios necesarios para la adquisición de bienes y satisfactores que logren un objetivo previamente plateado. Así, al mencionar fuentes de financiamiento de la empresa incluye las instituciones, personas y empresas de las que se pueden obtener nuevos recursos, los cuales apoyaran a la organización en el logro de los mencionados objetivos concretos.

No importa si los recursos incorporados a la operación de la empresa provienen de fuentes externas a la misma (pasivos) o si son aportados por los mismos accionistas o nuevos inversionistas (capital social), su simple incorporado a la empresa para su posterior aplicación en un proyecto particular o general, es considerada como un financiamiento.

Todo negocio necesita capital para funcionar independientemente de su giro y no se puede pedir a los proveedores que esperen hasta obtener ingresos para pagarles: por lo general. Las fuentes de financiamiento son internas y externas.

Según Iborra *et al.* (2007) menciona que es aquella adquirida a través de; financiación bancaria, emisión de obligaciones, ampliación de capital, se caracteriza por proceder de inversores (acreedores).

b) El financiamiento externo puede ser de dos tipos, propia y ajena según Iborra et al. (2007):

\* Financiamiento externo propio:

La financiación externa propia se refiere a la financiación que se obtiene de los accionistas de la propia sociedad, vía suscripción y desembolso de acciones.

Las acciones son títulos de renta variable. Sus propietarios, los accionistas, tienen una rentabilidad variable que depende de los resultados que tenga la empresa. Las acciones son emitidas por las empresas en el mercado primario.

Mediante la emisión de acciones la empresa obtiene financiación de sus propios socios. Es una financiación externa (pues no la genera la propia sociedad como la interna) pero es propia ya que proviene de los accionistas no de terceros ajenos y externos a la empresa.

La obtención de financiación propia se puede producir en el momento de la constitución de la sociedad o posteriormente, cuando se producen ampliaciones de capital mediante la emisión de nuevas acciones o bien incrementado el valor nominal de cada una de las acciones.

\* Financiamiento externo ajeno:

Ya se ha visto hasta ahora que las empresas recurren a la financiación interna y luego estiman que necesidad tienen de financiación externa. Lo más habitual es que las empresas recurran a terceros ajenos a la empresa, normalmente a entidades financieras, bien sean bancos, cooperativas, cajas de ahorro, para obtener dicha financiación.

Las fuentes de financiamiento externo ajeno se diferencian en una serie de variables esenciales relacionadas con el importe, el plazo y las condiciones.

\* Importe:

La posibilidad de obtener la cuantía de financiación necesaria para la empresa es el primer y más importante elemento de la financiación. La ausencia de esa financiación puede poner en peligro el funcionamiento de la empresa.

Una de las mayores dificultades es definir el importe óptimo de financiamiento ajeno. Un importe adicional innecesario conlleva un coste financiero adicional. De hecho el mecanismo concreto de financiación que utilicemos debería tener en cuenta si se proveen desviaciones o no en las necesidades de inversión. Así, y como se verá luego, si existen posibles desviaciones en el plan de inversión en el importe y en los tiempos, es mejor financiar mediante un crédito que mediante un préstamo. El crédito supone pagar únicamente por lo que se dispone, a diferencia del préstamo, en el que se paga por toda la financiación desde el primer momento.

\* Plazo/Tiempo:

Hay que planificar el plazo en que es necesaria la financiación para disponer de ella cuando realmente sea necesaria. Una disposición anticipada de un préstamo origina coste financieros innecesarios.

Es muy importante marcar los tiempos de nuestras inversiones y, por consiguiente, de la financiación. Se deben considerar los retrasos en las puestas en marcha de proyectos y ajustar los plazos de la financiación a las inversiones. Por otro lado, financiar inversiones empresariales a plazos muy dilatados, por encima de las vidas útiles de los bienes financiados, ocasionara gastos financieros innecesarios.

\* Condiciones:

Además de los costes financieros directos de los recursos (intereses y comisiones) existen para cada fuentes de financiamiento muchos otros factores que intervienen en

el coste de la financiación; costos fiscales, costos administrativos, costos de asesoramiento. Todos estos costos, en muchos casos, encarecen notablemente la financiación en su conjunto.

Al analizar cada una de las posibles fuentes de financiamiento ajeno es una situación concreta y de establecer una decisión respecto a las fuentes de financiamiento ajeno de empresa, debería revisar las siguientes cuestiones:

- Flexibilidad. ¿Todas las fuentes de financiamiento ajeno dotan a la empresa de la misma flexibilidad? ¿Cómo puede afectar en nuestra empresa una decisión de una u otra fuente de financiamiento?,
- Riesgo. ¿Implica una fuente de financiamiento un bajo costo pero incrementa el riesgo de garantías?,
- Ingresos. ¿Qué efecto tendrán cada tipo de financiamiento sobre los beneficios de la empresa?,
- Control. ¿La financiación asumida puede suponer una pérdida de control de la compañía en manos de los acreedores?.
- Proyección y programación. Pensando en el futuro, ¿puede una determinada decisión de financiación ajena atrasar nuestro crecimiento?

Respecto a los tipos de financiamiento externo ajeno suelen diferenciarse las fuentes de financiamiento en base a su plazo. Así se suele diferenciar entre el financiamiento externa a largo plazo y a corto plazo.

Los sistemas de financiamiento se pueden otorgar con garantías reales o personales y se entiende por estas a todo instrumento o mecanismo que utilizan las instituciones financieras para reducir de cobranza después de haber otorgado el préstamo.

El crédito comercial y el crédito bancario son algunas de las formas más difundidas de obtención de fondos sin ofrecer garantías reales con las que se manejan las empresas en el corto y mediano plazo debido a la facilidad de acceso. El crédito comercial es una fuente más flexible de financiamiento, porque la empresa no acepta la responsabilidad

de comprometerse con terceros o aceptar un programa estricto de pagos debido a que los proveedores son más liberales al momento de conceder créditos comparados con una institución financiera.

Los créditos bancarios con garantías personales y a corto plazo se consideran por lo regular autoliquidables, debido a que son utilizados en actividades que producen suficiente flujo de efectivo para pagar el préstamo.

Por lo regular las instituciones financieras establecen ciertas condiciones para otorgar los fondos a las organizaciones solicitantes, y de acuerdo a estudios realizados por Santillana (2007) estas son algunas de ellas:

- \* el financiamiento con garantía fiduciaria, que consiste en que una o más personas, se comprometen a ser fiadores y codeudores de una obligación crediticia,
- \* el financiamiento con garantía hipotecaria, que se caracteriza porque se garantiza el pago de la obligación con bienes raíces, los cuales se hipotecan a favor de la institución bancaria,
- \* El financiamiento con garantía prendaria, en el cual se garantiza con bienes muebles, tales como cultivos, equipos, maquinaria y otros que se dan en prenda a la entidad bancaria que concede el crédito.

En las instituciones financieras los créditos pueden pactarse con distintos tipos de garantía y a distintos plazos de vencimiento; el hecho de utilizar dinero ajeno implica pagar un precio denominado costo, el cual está formado por el interés, comisiones y todo gasto incurrido en la obtención del financiamiento. Dichos créditos pueden clasificarse de acuerdo al tipo de garantía que respalde el préstamo, las modalidades más comunes son: las fiduciarias, hipotecarias, prendarias y garantías mixtas. A continuación se detalla cada tipo de financiamiento:

- Financiamiento con garantía fiduciaria: Consiste en que una o más personas jurídicas o individuales, se comprometen a ser fiadores y codeudores de una obligación crediticia, en respaldo a una persona individual o jurídica que asume la obligación directamente,

- Financiamiento con garantía hipotecaria: Se caracteriza porque el crédito se garantiza con bienes raíces, los cuales se hipotecan a favor de la institución que otorga el crédito,
- Financiamiento con garantía prendaria: Se garantiza con bienes muebles, tales como equipo, cultivos, maquinaria, mercadería, vehículos y otros que se dan en prenda a la entidad que concede el crédito,
- Financiamientos con garantía mixta: Es una combinación entre sí de los tipos de garantía, para lograr optar a un financiamiento mayor de acuerdo a la necesidad de la empresa.

Los préstamos a corto plazo sirven para solventar una situación financiera temporal; sin embargo, los préstamos a mediano plazo se utilizan para financiar necesidades de fondos más permanentes, entre los que se pueden citar, aumentar los inventarios o proporcionar mayor flexibilidad a la empresa en un periodo de incertidumbre; y los préstamos a largo plazo generalmente se obtienen para financiamiento de los activos fijos de las empresas.

Además del financiamiento bancario como una fuente de obtención de capital externo, existen otras formas de financiamiento no bancarias que surgen de la actividad propia de las empresas, como consecuencia del aplazamiento en el pago de un bien o servicio, tal como el crédito comercial que conceden los proveedores y acreedores.

Otra fuente de financiamiento externo diferente a los préstamos bancarios son las líneas de crédito que consisten en un convenio entre un banco y una empresa, donde se especifica la cantidad máxima de crédito (con o sin garantía) que la institución financiera le permitirá mantener a la empresa en un momento determinado. El importe de la línea se basa en la evaluación que haga el banco sobre las necesidades de la empresa y su solvencia.

La diferencia entre el financiamiento interno y externo radica en el grado de riesgo que implica cada factor. La deuda tiene menos riesgo que el capital propio, en casos como

los siguientes: a) existe un contrato con fechas pactadas para el pago de intereses y capital; b) el acreedor recibe su dinero sin importar si la empresa ha producido utilidades o no; c) tiene prioridad sobre los pagos de dividendos a los socios; y d) se exigen garantías reales o codeudores que respalden la deuda. Por el contrario, el capital que se obtiene a través de las aportaciones de los accionistas, posee las siguientes características: a) remuneración residual, ya que se paga después de pagar todas las obligaciones; b) en caso de quiebra o liquidación son los últimos en recibir su dinero; y c) no hay obligación de pagar utilidades.

c) Crédito:

Según Brigham y Besley (2008) es la capacidad para obtener el uso de la propiedad de otras personas, a cambio de la promesa de devolverla hay pagar por su utilización al final de un periodo de tiempo convenido.

En Guatemala se ha dado en emplear la palabra crédito para referirse a la amplia gama de financiamiento externo que existe en todos los bancos y otras instituciones financieras, dando más la idea de un todo, de una disciplina y no de algo específico o singular; de allí que se hable de cartera crediticia de los bancos. Modalidades de crédito bancario. Además la palabra crédito se emplea comúnmente en las empresas para tipificar el acto por medio del cual se le da mercadería a una persona con la promesa de pagarla en un determinado plazo.

El crédito según Longenecker (2007) es la entrega de dinero u otras cosas fungibles, con la obligación del prestatario de devolver lo recibido en cosas de la misma especie, calidad y cantidad. La disposición, desde el punto de vista del acreditante (Banco) y la posibilidad desde el punto de vista del acreditado (deudor), de efectuar un contrato de crédito, esto es, un contrato cuya finalidad es la producción de una operación de crédito.

d) Características del crédito:

Piñeiro y Llano (2007) mencionan que el crédito tiene determinadas características citadas en los conceptos anteriores que son esenciales al estudiar el mismo identifican como características:

- \* Valor: transacción de bienes tangibles o intangibles que tienen valor para las partes,
- \* Transferencia de una propiedad: de una persona a otra,
- \* Deuda: condición de devolver lo prestado, sin pérdida de calidad y cantidad.
- \* Tiempo: entrega presente y devolución futura,
- \* Precio del crédito: costo, interés,
- \* Confianza y creencia: de que se pague la deuda.

Análisis breve de cada elemento para explicar mejor el concepto de crédito:

- \* Valor: las cosas que se conviene ceder en un crédito y el compromiso de devolverlas, tiene un valor económico determinado para las partes. Como medida de este valor, el crédito generalmente está referido a términos monetarios.
- \* Transferencia: el importe del crédito llega a ser propiedad del deudor por la transmisión de dominio, pero no como capital propio, sino que permanece como capital prestado (ajeno); por esta razón en el balance del acreedor se registra en el activo ( lo que se tiene), en las cuentas de deudores.
- \* Deuda: la concesión de un préstamo, por la obligación o condición de rembolsarlo que asume el que lo recibe, crea simultáneamente una deuda igual al importe del capital prestado. Desde el punto de vista del prestamista (el que entrega el dinero o el bien físico), es un crédito o derecho de acreedor, y desde el punto de vista del prestatario (el que recibe el dinero o bien) es una deuda u obligación de pagar. Así que el crédito y la deuda son dos aspectos distintos, contrapuestos e inseparables, de un mismo hecho (el préstamo).

La transacción se realiza mediante el intercambio de valores: el acreedor entrega al deudor recursos o poder de adquirirlos y el deudor le entrega a aquél un documento en el que se obliga a rembolsarle el principal más los intereses, en la fecha pactada. Los documentos instrumentos utilizados regularmente para darle validez jurídica y comercial a la transacción son el pagare, la letra de cambio, certificados de prenda, vales o bonos de prenda, hipotecas, contratos.

La definición citada comprende tanto el concepto económico de capital como el jurídico. Es importante distinguir la referencia a la disposición de efectuar un contrato de crédito y la concesión del crédito, por cuanto el contrato precede a la concesión, fija las obligaciones y derecho de los contratantes, las condiciones bajo las cuales se otorga el crédito (cuantía, plazo o vencimiento, garantías, intereses) y es independiente de la concesión. El contrato no constituye todavía el préstamo mismo, pero se perfecciona con este.

- \* Tiempo y precio: la finalidad del crédito por parte del acreedor es la de obtener una ganancia o beneficio, la máxima posible. El crédito crea un capital adicional al prestamista: incrementa su capital inicial por medio del interés que le pague el deudor. De ser lo contrario, no concederá el crédito. El interés o rédito representa para el deudor el costo de obtener y usar en el tiempo un capital determinado. Cuanto mayor sea el tiempo que el capital este prestado, mayor sea el tiempo que el capital este prestado, mayor será la suma por concepto de intereses que tendrá que pagar el deudor, y mayor también la que percibirá el acreedor por el mismo concepto a su vencimiento. De manera que el crédito posee una dimensión temporal y su rendimiento está en función de la tasa de interés y el plazo que se fije.
  
- \* Confianza y creencia: confianza en la voluntad de cumplir la promesa de pago hecha, y creencia en la capacidad de pago del deudor, son conceptos un tanto subjetivos. En las prácticas bancarias y en las legislaciones modernas, existen numerosos mecanismos para reducir las posibilidades de pérdida en las operaciones de crédito en que intervienen en algún grado la confianza y la creencia.

Salvo en el crédito de proveedores y en el crédito personal o fiduciario, generalmente las operaciones se aseguran con garantías reales, con amplios márgenes de valor sobre el crédito, para protección adecuada en eventuales cobros por la vía judicial. En el financiamiento de proyectos de inversión de alto riesgo que profundiza en estudios económicos y financieros, con el objeto de predeterminedar las probabilidades de éxito del negocio y la capacidad de pago del prestatario, en el tiempo.

e) Tipos de crédito:

En la práctica, los créditos se pueden clasificar de muy diversas maneras, debido a que son múltiples sus fuentes, los fines y las modalidades en que se otorgan.

\* Crédito Tradicional:

Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.

\* Crédito de Consumo:

Préstamo a corto o mediano plazo. Y que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios, en cuotas normalmente iguales y que sirve para obtener dinero de libre disposición. Es un préstamo que realiza a empresas de distinto tamaño para financiar capital de trabajo.

\* Crédito Comercial:

Préstamo que se realiza a empresas de distinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores de corto plazo.

\* Crédito hipotecario:

Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de vivienda y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el

mediano o largo plazo con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido.

\* Crédito consolidado:

Es un préstamo que añade todos los otros préstamos que usted tiene en curso, en uno único y nuevo crédito. Reunificar todos sus préstamos le permite bajar la tasa de interés de los créditos a corto plazo y pagar menos al mes.

\* Componentes del Crédito:

Un crédito está compuesto por capital e intereses. Cuando se pide debe hacerse cargo de los gastos considerados para su otorgamiento, los cuales corresponden a los siguientes conceptos: impuestos de timbres y estampillas, que alcanza a un porcentaje de la operación. Gastos notariales, necesarios para perfeccionar el contrato del préstamo. Gastos para bienes recibidos en garantía, como tasaciones, escrituras de constitución de garantías, inscripciones o registros y pago de primas de seguro; Primas de seguros desgravamen, cesantía, incapacidad. En caso que el deudor voluntariamente decida contratarlos.

f) Riegos del crédito para un Banco:

Según Ramírez (2007) indica que el riesgo de crédito se materializa cuando el deudor no cumple en parte, o completamente, sus obligaciones contractuales pactadas con el banco. Su capacidad de pago y los colaterales ofrecidos son tales que conducen a una pérdida real en los estados financieros de la institución bancaria, afectando la liquidez, rentabilidad y solvencia de la entidad bancaria.

Los riesgos que se exponen en la actividad crediticia, cobran especial relevancia, derivado que han sido la causa primordial de los problemas de iliquidez, insolvencia y pérdida de confianza pública que han sufrido los bancos, lo que ha obligado a las autoridades monetarias y supervisoras a intervenirlas para reestructurarlas, recapitalizarlas y salvarlas, o para solicitar su liquidación mediante la declaración de quiebra cuando se comprueba que no pueden continuar operando.

Los riesgos crediticios se integran de la siguiente manera:

\* Deshonestidad de los prestatarios:

Surge cuando el banco no obtiene toda la información e identidad del deudor ni de sus fiadores. El cliente por lo regular de antemano lleva las intenciones de no pagar el préstamo y se le facilita cuando los documentos y datos presentados en la solicitud no son confirmados por la entidad bancaria.

\* Fallecimiento del deudor:

Este riesgo aparece cuando ocurre cuando el fallecimiento del deudor y los esfuerzos de cobro a los fiadores resultan infructuosos. Este riesgo se minimiza cuando los créditos están respaldados con garantías reales o garantías colaterales.

\* Fracaso de los proyectos financiados:

Este riesgo se presenta principalmente cuando la entidad bancaria no evalúan ni supervisa adecuada y continuamente los proyectos o actividades en que se van a invertir los recursos que solicitan los inversionistas y clientes.

\* Falta o Deficiencias en el análisis de créditos:

Este riesgo se materializa cuando aparecen problemas de mora y recuperabilidad en el pago de los préstamos concebidos. Las entidades financieras antes de conceder créditos, deben cerciorarse razonablemente que los solicitantes tengan la capacidad de generar flujos de fondos suficientes para atender el pago oportuno de sus obligaciones dentro del plazo del contrato.

\* Tipo de cambio y tasa de interés:

Con relación al tipo de cambio, este representa en la devaluación de la moneda nacional del país donde reside el deudor. El riesgo de tasa de interés consiste en la inadecuada correlación entre las tasas de interés activas y pasivas. Un aumento en las tasas activas puede provocar serios problemas financieros a los prestatarios.

\* Riesgo de concentración crediticia:

La concentración crediticia aumenta la exposición de riesgo de una entidad bancaria derivado del otorgamiento excesivo de créditos en un solo cliente, industria o sector económico, o área geográfica.

Existe concentración en un sector económico cuando los activos del banco se hallan concentrados en un particular sector económico, como en el de bienes raíces, construcción, agricultura, comercio, servicio y otros. Esto hace que el banco sea sumamente vulnerable a los cambios en los precios y condiciones del mercado.

g) Tasa de Interés:

Según Godoy y Greco (2007) indican que es un monto de dinero que corresponde a un porcentaje del crédito aprobado. Este dinero debe ser pagado al emisor en retribución por el préstamo en dinero recibido.

- \* Tasa fija: Significa que el crédito mantendrá su interés fijo a lo largo del periodo del préstamo. Una tasa fija dará la seguridad de saber que el interés nunca cambiara durante el término del préstamo. Es decir que las cuotas con pactadas de antemano y son inamovibles sin importar lo que ocurra,
- \* Tasa variable: Quiere decir que el crédito tendrá un interés variable a lo largo del periodo del préstamo. El interés puede variar hasta el término del préstamo.

Para la otorgación del crédito se debe considerar aspectos principales para su análisis.

- \* Efectos colaterales que pueda tener el otorgamiento del crédito,
- \* Capacidad de pago de las personas que soliciten el crédito,
- \* Capital para responder al crédito,
- \* Condiciones en que se encuentra la persona solicitantes del crédito.

h) Crédito Bancario:

Prestar dinero es tan antiguo como el propio dinero. Pues nada más lógico y natural que quien dispone de este bien, que de momento, no va a utilizar, lo ceda a quien si

vaya a hacerlo, recibiendo una remuneración por su alquiler. Es razonable decir que las instituciones financieras como entidades de crédito, prestan dinero solamente a quienes lo pueden devolver. Piñeiro y Llano (2007).

También puede concederse el crédito por su disposición a comodidad del beneficiario, que va utilizando conforme a sus necesidades. En estas ocasiones, la operación se viene denominando cuenta corrientes de crédito, ya que lo que prácticamente se hace es establecer un tope o límite hasta el cual el cliente puede disponer.

Estas operaciones se reflejan contractualmente en un documento que suele denominarse póliza o contrato de crédito, si bien también, a veces se documentan en una simple letra de cambio llamada comúnmente letra financiera o documento similar. Existen también operaciones que se documentan en escritura pública, específicamente los préstamos hipotecarios.

i) Cooperativas:

\* Cooperativas en Guatemala:

Según la (Alianza Cooperativa Internacional [ACI], 2007) en Guatemala se inicia el movimiento cooperativo en el año 1903 emitiéndose en ese año el decreto No. 630, denominado ley de sociedades cooperativas, sin embargo la actividad eminentemente cooperativa, dentro de las cuales de ahorro y crédito aparecen, se inicia en Guatemala como consecuencia del funcionamiento del Departamento de Fomento cooperativo a partir de 1945 y la promulgación de la ley de Cooperativas (Decreto No. 643) emitida el 13 de julio de 1949.

El 27 de Noviembre de 1963 y con el propósito de integrarse se reunieron en la ciudad capital de Guatemala 5 pequeños agricultores delegados del mismo número de cooperativas del área rural y uno de los barrios más populosos de la ciudad de Guatemala siendo aquellas las cooperativas establecidas en los municipios de Santa Eulalia, Huehuetenango y Malacantancito del Departamento de Huehuetenango; Cabricán y Huitán del departamento de Quetzaltenango y de la Cooperativa la Santa

Cruz de la zona 6 de esta capital. En dicha fecha fue fundada la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito y se aprobaron los estatutos que fueron sometidos al trámite legal, lográndose la aprobación de los mismos por Acuerdo Gubernativo del 23 de marzo de 1965; dicho acuerdo fue publicado en el Diario Oficial del 12 de Mayo del mismo año.

La federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guatemala FENACOAC fue reconocida como una cooperativa de segundo grado con personalidad jurídica propia, con domicilio en la ciudad de Guatemala, y con la facultad para poder abrir sucursales y agencias en el territorio de la Republica.

\* Cooperativa:

(Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito[FENACOAC], 2008) menciona que: Las cooperativas son asociaciones titulares de una empresa económica al servicio de sus asociados, que se rigen en su organización y funcionamiento por la Ley General de Cooperativas. Tienen personalidad jurídica propia y distinta de la de sus asociados, al estar inscrita en el Registro de Cooperativas.

\* Cooperativa de ahorro y Crédito Federada:

Es una cooperativa de primer grado, que por su especialidad en el ahorro y crédito y por convenir a sus interés (respaldo en sus operaciones, por medio del encaje cooperativo, financiamiento, capacitación continua e imagen institucional), se afilia a una federación, también designa como cooperativa de segundo grado, previo a haber cumplido los requisitos de ingreso.

\* Clasificación:

Existen en Guatemala Cooperativas de ahorro y Crédito afiliadas a una federación por lo que se les llama federadas y otras que no tienen vínculo alguno con ninguna federación a las cuales se les puede identificar como independientes, en el caso de las cooperativas (según la Ley General de Cooperativa) se les toma como primer grado, las federaciones como cooperativas de segundo grado y a su vez una federación se puede

afiliarse a una confederación, la cual viene a ser una cooperativa de tercer grado. Así como para cada cooperativa hay una federación específica según su actividad económica, también cada federación existe una confederación.

\* **Forma de Organización:**

La organización formal de una Cooperativa de Ahorro y Crédito Federada, está representada de la siguiente manera:

\* **Asamblea General:**

Es el órgano máximo de la cooperativa y está integrada por los asociados y presidida por el presidente del consejo de administración.

\* **Consejo de Administración:**

Es el órgano encargado del buen funcionamiento de las operaciones de la cooperativa, está integrado por directivos electos en asamblea general.

\* **Comisión de Vigilancia:**

Es el órgano encargado de velar por el buen desempeño de las atribuciones de los Comités electos y de la Junta Directiva, así mismo del control y fiscalización de la cooperativa. Está integrada por asociados elegidos como directivos en asamblea general, y en algunos casos por personas particulares contratadas en relación de dependencia. Los Estatutos determinarán el número de miembros, y el quórum para adoptar decisiones.

\* **Comité de Crédito:**

Es el facultado para estudiar las solicitudes de crédito y autorizarlas. Está integrado por asociados electos como directivos en Asamblea General y en ocasiones por personas contratadas en relación de dependencia.

\* **Gerencia:**

Es la autoridad administrativa responsable del funcionamiento operacional, ejecución del plan de trabajo de la cooperativa y del resguardo de los bienes de la misma.

\* Comité de Educación:

Es el encargado de promover, informar y motivar la relación cooperativa. Está integrado por asociados electos en Asamblea General.

\* Fiscalización:

Las Cooperativas de base, federaciones y confederaciones, están sujetas a la fiscalización del Estado, la misma se ejerce a través de la Inspección General de Cooperativas, INGECOP, para dicho fin estas entidades están obligadas a adoptar las normas contables establecidas por la Inspección General de Cooperativas, llevar los libros y registros contables correspondientes.

En nuestro medio las Cooperativas tienen el libre albedrío de contratar los servicios profesionales de Firmas de Auditores independientes, para la práctica de auditorías y servicios de consultoría.

La fiscalización y las auditorías, tanto de INGECOP como de las firmas de auditores independientes, de alguna manera ha contribuido al crecimiento y desarrollo de las cooperativas en Guatemala, de igual manera ha coadyuvado al manejo honesto e inteligente de los recursos financieros, materiales y humanos de estas organizaciones; puesto que sin la fiscalización quien sabe cómo estarían las cooperativas en la actualidad.

j) Bancos:

Ramírez (2007) indica que una institución bancaria es una empresa mercantil, constituida conforme a la legislación general de la república y las leyes que regulen el sector financiero, cuya función fundamental es la intermediación financiera bancaria, consistente en la realización habitual, en forma pública o privada, de actividades que consistan en la captación de dinero, o cualquier instrumento representativo del mismo, del público, tales como la recepción de depósitos, colocación de bonos, títulos u otras obligaciones, destinándolo al financiamiento de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten dichas captaciones y financiamientos.

– Servicios bancarios tradicionales:

Dentro de la gran variedad de operaciones y servicios que presta una institución bancaria, se mencionan a continuación las que se consideran más usuales e importantes:

\* Operaciones activas:

Son las que se realizan con el propósito de canalizar recursos financieros u otro tipo de servicios, o aquellas mediante las cuales surge un derecho a ejercer por parte del banco contra terceros, independientemente de su forma jurídica de la formalización e instrumentación o de su registro contable. La concesión de créditos es un claro ejemplo de esto ya que es la principal operación activa de los bancos. Otras como inversión en inversión en valores temporales y a largo plazo, constitución de depósitos en otros bancos del país y en bancos extranjeros, descuentos de documentos; arrendamiento financiero; factoraje; emisión y operación de tarjetas de crédito; concesión de anticipos de exportación; financiamiento de operaciones de cartas créditos son otras operaciones activas de un banco.

\* Operaciones pasivas:

Son las que se realizan con el propósito de captar recursos financieros, sobre los cuales los bancos ofrecen, explícita o implícitamente, cualquier tipo de seguridad o garantía, ya sea en cuanto a recuperabilidad, mantenimiento de valor, rendimiento, liquidez y otros compromisos que impliquen la restitución de fondos, independientemente de sus forma jurídica de formalización e instrumentación o de su registro contable ejemplo; aceptación de depósitos monetarios, a plazo y de ahorro; emisión de obligaciones o de otros títulos; obtención de créditos de bancos nacionales y extranjeros; redescuento de documentos; emisión de bonos u otros títulos similares.

– Superintendencia de Bancos:

Según (Superintendencia de Bancos [SIB]) su función como; el ente supervisor, dentro de sus deberes, para mantener la sanidad y confianza del sistema financiero, debe terminar y satisfacerse que los bancos tengan procesos de administración de riesgos; que establezcan y se adhiera a políticas, practicas, procedimientos y sistemas de

información que permitan a la administración de riesgos; que establezcan y se adhieran a políticas, prácticas, procedimientos y sistemas de información que permitan a la administración identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos inherentes del negocio bancario; y, cuando considere oportuno, exigir capital necesario contra esos riesgos.

k) Pequeñas empresas y Medianas empresas:

Es una empresa con características distintivas y tiene dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los estados o regiones. Las Pymes son agentes con lógica, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos. Las Pequeñas y medianas empresas son entidades independientes, con una alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que imponen la legislación en cuanto al volumen del negocio y de personal, los cuales si son superados convierten, por ley, a una micro empresa e una pequeña empresa, o una mediana empresa se convierte automáticamente e una gran empresa.

En Guatemala la cámara de la industria tiene dos tipos de definiciones de la mi pymes, una está destinada para el programa de Bonos y sigue un criterio de cantidad de empleados, y la otra definición está destinada a definir empresas industriales utilizando un criterio basado en activos totales, cantidad de empleados y ventas anuales. Por otra parte el Ministerio de Economía tiene otra definición utilizando el criterio de cantidad de empleados. Según estas definiciones se pueden establecer los siguientes esquemas:

Tabla No. 1

Tipo de empresa	Micro	Pequeña	Mediana
No. De Empleados			
MINECO	1 a 10	11 a 25	26 a 60
CIG	1 a 5	6 a 50	51 a 100
BCIE	1 – 10	11 a 40	41 a 60
Activos			
AGEXPORT		Menos de Q500,000	Hasta Q1,200,000
Empleados/Ventas/Activos			
CIG	De 1 a 10 empleados/	De 11 a 20 empleados/	De 21 a 50 empleados/
(empresas industriales)	Hasta Q60,000 en ventas anuales/	Hasta Q300,000 de ventas anuales/	Hasta Q 500,000 de ventas anuales/
	Hasta Q50,000 en activos	Hasta Q500,000 en activos	Hasta Q2,000,000 en activos

Fuente: MINECO, CIG, BICIE, AGEXPORT, CIG, CCQ; Elaboración propia

### 1.2.2 Cámara de Comercio de Guatemala

La Cámara de Comercio de Guatemala es un organismo gremial, integrado por personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, dedicadas a actividades comerciales. Fue fundada el 6 de junio de 1959, al desligarse de la Cámara de Comercio e Industria de Guatemala. Sus principales objetivos son defender y representar los intereses de los comerciantes y promover la emisión, reforma o derogación de leyes que se relacionen o afecten su campo de acción. Su actual presidente es Jorge Briz (Asociación de Amigos del País, 2004).

La Cámara de Comercio de Guatemala se constituyó en entidad con personalidad jurídica el 26 de febrero de 1894, en ese momento con el nombre de Cámara de

Comercio e Industria de Guatemala (Nuestra Entidad, 2009). Reúne -o pretende reunir- a todas aquellas personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que desarrollen en el país actividades comerciales. Sus estatutos fueron aprobados el 6 de junio de 1959 (Haeussler, 1983). (Cámara de Comercio Julio, 2013).

a) Historia:

El año de 1960 fue el inicio de una nueva era con la integración centroamericana. Los industriales quisieron seguir una senda distinta, y formaron la Cámara de Industria. La Cámara de Comercio redefinió sus estatutos porque, aparte de reunir en su seno a todas aquellas personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que desarrollaban actividades comerciales y defender los intereses legítimos de sus afiliados, era necesario unir sus fines dentro de un contexto indefectiblemente apropiado para su realización: el marco de la libertad (Cluster de Emprendimiento de Guatemala, 2008). Fue así como se generó el sentimiento de promover, desarrollar y defender la libertad de empresa, como régimen político, social y económico necesario para proporcionar el desarrollo del país. A partir de entonces, la cámara empezó a fortalecerse y a representar a un número cada vez mayor de empresas dedicadas al comercio, la industria, las finanzas y los servicios en general. En sus más de 100 años de existencia, la Cámara de Comercio de Guatemala es entendida como un representante del sector privado organizado. (Cámara de Comercio Julio, 2013).

b) Misión y visión:

Su misión es ser la organización empresarial que lidera la defensa, representación y promoción del comercio en Guatemala. En cuanto a su visión, es ser la organización empresarial a la que todo empresario pertenezca.

c) Afiliación a la cámara de comercio de Quetzaltenango:

La cámara de comercio de Guatemala, se ha distinguido por ser un importante motor para el desarrollo del sector comercial y empresarial guatemalteco. Su amplia trayectoria de más de 120 años promoviendo la libertad de empresa, la ha posicionado como la organización empresarial que me representas a sus agremiados.

Es por ello que ser socio de la cámara de comercio de Guatemala significa formar parte de la organización líder en la defensa de los intereses legítimos del empresariado, y a la vez tener acceso a una serie de importantes servicios y beneficios.

d) Requisitos de Afiliación:

✓ Pequeño contribuyente:

- Fotocopia de factura,
- Fotocopia documento de identificación,
- Fotocopia de constancia de nit (rtu),
- Llenar formulario de ingreso.

✓ Empresa individual, contribuyente normal:

- Fotocopia de patente de comercio,
- Fotocopia documento de identificación,
- Fotocopia de constancia de nit (rtu),
- Llenar formulario de ingreso.

Dentro de las actividades que realizan están: Ruedas de negocios, seminarios, capacitaciones y asesorías.

## II. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad es importante conocer las dificultades, que las empresas de Quetzaltenango enfrentan al momento de realizar sus actividades, el problema de estas empresas se enfoca en la poca eficacia al tratar de encontrar la fuente de financiamiento adecuado a sus necesidades. Cuando se habla de los recursos financieros, varias de las empresas afiliadas a la cámara de comercio asocian este término con: créditos, altas tasas de financiamiento, descuentos por gastos administrativos, Instituciones bancarias, cooperativas. Sin embargo, el financiamiento externo es una oportunidad para las empresas afiliadas a cámara de comercio de Quetzaltenango que buscan solventar su liquidez o realizar un nuevo proyecto. En Quetzaltenango son varias las instituciones financieras que están ofreciendo sus servicios a las empresas, Como consecuencia las empresas afiliadas se estancan en el proceso de toma de decisión de a qué entidad debe abocarse para tener una asesoría que sea beneficiosa y despeje cualquier duda que para la empresa sea importante considerar.

La mayoría de empresas afiliadas al querer emprender o mejorar algún área en la que se necesite liquidez para solventar su gestión no conocen aspectos claves en el financiamiento como lo son; tasas de interés, tasas de intereses moratorios, calificación de la empresa ante la entidad financiera, tiempos de aprobación del financiamiento y en sí mismo toda la gestión que la institución financiera debe proveer a la empresa. El crédito por ejemplo independientemente si este es para consumo, producción o vivienda es gran herramienta que ayuda a la empresa a obtener capital de trabajo, pero con esta herramienta se debe cumplir con la obligación de pagar lo pactado con la entidad financiera por el financiamiento. Recurrir a una fuente de financiamiento debe de ser analizado desde todos los escenarios que la empresa pueda imaginar y también determinar si el financiamiento externo es una decisión viable para la empresa, así como el analizar si el financiamiento es el adecuado con la tasa y plazo indicado para no causar inestabilidad con sobre financiamiento y generar deudas y responsabilidades que la empresa no pueda cumplir.

Ante estas razones se plantea la siguiente interrogante.

¿Cuáles son las diferentes fuentes de financiamiento externo que utilizan las empresas afiliadas a la cámara de comercio de la ciudad de Quetzaltenango y cómo estas empresas toman decisiones con respecto a financiarse?

## **2.1 Objetivos**

### **2.1.1 Objetivo General**

- ❖ Describir las fuentes de financiamiento que utilizan las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango.

### **2.1.2 Objetivos Específicos**

- ❖ Identificar cuáles son los aspectos que consideran las empresas al buscar una fuente de financiamiento externo,
- ❖ Determinar las ventajas y desventajas de las principales fuentes de financiamiento,
- ❖ Especificar que fuentes de financiamiento externo más aceptadas en el medio,
- ❖ Identificar si se utiliza algún método técnico de toma de decisión basada en datos y en la necesidad de la empresa al buscar una fuente de financiamiento externo.

## **2.2 Variable e Indicadores**

a. Definición Conceptual:

Financiamiento Externo:

Longenecker (2007), expone que ocurre siempre que los administradores de la compañía que desean obtener fondos de prestamistas o inversionistas externos o Si

una compañía realiza acciones con el fin de financiar la compra de planta y equipo nuevos, esto es financiamiento externo.

b. Definición operacional:

Es la manera en que las empresas buscan el apoyo económico de instituciones financieras para, el desarrollo y gestión de sus proyectos que deben ser retribuidos a un tipo de interés con un acuerdo mutuo que involucre a la empresa e institución financiera.

c. Indicadores:

Financiamiento Externo:

- e) Crédito,
- f) Riesgos de Créditos para un banco,
- g) Tasa de interés,
- h) Créditos bancario,
- i) Préstamo bancario,
- j) Cooperativas,
- k) Bancos.

## **2.3 Alcances y Limitaciones**

### **2.3.1 Alcances**

La presente investigación estudio a las instituciones financieras bancos y cooperativas de ahorro y crédito con presencia en la ciudad Quetzaltenango, además de las empresas afiliadas ubicadas específicamente en la zona 3 de Quetzaltenango.

### **2.3.2 Limitaciones**

Una de las limitantes encontradas fue que por procedimientos y políticas de las instituciones bancarias no se pudo abordar temas con los jefes y asesores de las agencias bancarias y cooperativas.

## **2.4 Aporte**

La presente investigación está totalmente dirigida a todas las empresas afiliadas a la cámara de comercio con el único propósito que conozcan las fuentes de financiamiento externo como una oportunidad de crear lazos que beneficien las actividades de la organización y que estos empresarios Quezaltecos basen su toma de decisiones en métodos técnicos para aprovechar de mejor manera los recursos que estos poseen.

A los estudiantes para que conozcan los pasos y formas que deben realizarse antes de considerar financiamiento de algún proyecto y a la universidad para que sea una herramienta más, que ayude a mejorar los conocimientos que les ofrece a los estudiantes y tener bases sólidas para planificar.

### III. MÉTODO

#### 3.1 Sujetos

Los sujetos de estudio están comprendidos por: Gerentes generales de entidades financieras de la ciudad de Quetzaltenango ubicados en la zona 3. Así como Gerentes o encargados de empresas afiliadas a la cámara de comercio ubicados en la misma zona de la ciudad, quienes son los que interactúan adquiriendo los servicios de las instituciones o representándolas.

#### 3.2 Población y Muestra

Método estadístico:

Para fines del estudio el censo fue la herramienta la cual se utilizó y se define como al recuento de individuos que conforman una población estadística, definida como un conjunto de elementos de referencia sobre el que se realizan las observaciones.

Definición:

El censo de una población estadística consiste básicamente, en obtener mediciones del número total de individuos mediante diversas técnicas de recuento.

Para realizar la investigación se tomaron estos universos comprendidos por:

- a) Empresas afiliadas a la cámara de comercio de Guatemala filial Quetzaltenango que consta con un universo de 64 empresas,
- b) También a todas aquellas agencias bancarias y cooperativas de ahorro y crédito que estén establecidas en la zona 3 de la ciudad.



Tabla No. 2 “Bancos Localizados en la zona 3 de Quetzaltenango”

Nombre	Agencias
Banco de los Trabajadores	2
Banco Agro mercantil	2
Banco Azteca	1
CITIBANK	4
Banco América Central	1
Banco de Crédito	5
Banco G&T Continental	5
Banco Industrial	3
Banco Inmobiliario	2
Banco Pro américa	1
Banco Reformador	3

Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala Junio 2014.

Tabla No. 3 “Cooperativas Localizadas en la zona 3 de Quetzaltenango”.

Fuente: INACOP, Junio 2014.

DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAL "San Francisco de Asis", R. L. COACISFA, R. L.	12Av. 1-92 Zona 3, Quetzaltenango
De Ahorro y Crédito Integral "UNION, ESFUERZO Y PROGRESO", R. L.	8 calle 17-71 zona 3, Quetzaltenango
COSAMI R.L	3ª. Calle 14-34 zona 3 Quetzaltenango.
Cooperativa de ahorro, crédito y servicios varios san Andrés R.L. Cuilco	19 Av. 6-20 Z-3 Quetzaltenango
De Ahorro y Crédito Integral SALCAJA, R. L.	4ª. Calle y 14 Av. Zona3
Cooperativa integral de ahorro y crédito occidente, R.I.	22 Avenida 3-26 zona 3, Quetzaltenango.

Tabla No. 4 “Instituciones consultadas”

Instituciones Financieras	Numero
Bancos	11
Cooperativas	6
Total	17

Nota: Para los fines del estudio de las fuentes de financiamiento externo para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango, se entrevistaron 11 gerentes y jefes de agencias bancarias y 6 gerentes de cooperativas para un total de 17.

### 3.3 Instrumentos

Para poder recopilar la información necesaria de la investigación se utilizó un cuestionario, que fue dirigido a los gerentes de las agencias bancarias localizadas en la zona 3 de la ciudad, por otra parte las cooperativas que son parte esencial de este estudio también fueron consultadas pero solo las citadas en la tabla No.3 y a los empresarios afiliados ubicadas en la zona 3 para observar su criterio y opinión. Estas boletas de opinión contaron con 10 interrogantes de tipo Mixtas con opción a especificar. Y una con 7 interrogantes para las instituciones financieras.

Todos los resultados que se obtuvieron de la entrevista y encuesta que se realizaron a los Gerentes de las instituciones financieras y empresarios, son presentados mediante graficas con su respectiva referencia detallada de forma que sea comprendida por cualquier lector de la presente investigación.

### 3.4 Procedimiento

Para el desarrollo de este estudio, se realizaron las siguientes etapas:

- Problema analizado: Se puntualizó en las debilidades de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango en relación al conocimiento que tiene sobre el financiamiento externo y su empirismo al tomar una decisión de esta índole,

- Diseño de investigación: Se procedió a analizar el tipo de investigación que funcionara de mejor manera para el tema de estudio,
- Investigación de marco contextual: se procedió a verificar páginas de internet, revistas, tesis y periódicos, para recopilar datos escritos, e investigaciones de la variable financiamiento externo,
- Antecedentes: Se investigaron antecedentes para determinar el rumbo que debió de tomar la investigación que se le hará a las empresas e instituciones financieras.
- Marco Teórico: servirá para trabajar de manera rigurosa y para conocer los diferentes enfoques relacionados con la investigación,
- Planteamiento del problema: se redactó el problema central y la pregunta de investigación en base a la variable y unidad de análisis,
- Sujetos: selección de los sujetos de investigación para el estudio,
- Investigación de Campo: se realizó con el fin de describir de qué modo o porque causas se produce una situación de malas decisiones con respecto a las fuentes de financiamiento,
- Presentación de resultados: Se realizaron graficas con la información adquirida de boletas de opinión,
- Análisis e interpretación de resultado; Se analizaron cada una de las respuestas y se adjuntó una explicación breve sobre de los resultados obtenidos basándose en la información que se obtuvo del marco teórico y el trabajo de campo,
- Conclusiones y recomendaciones: Posterior al análisis y discusión de resultados, se redactó las conclusiones como resultado del estudio realizado así como las recomendaciones de acuerdo a los hallazgos que se encontraron,
- Bibliografía: Se mostró la recopilación de todos los libros, revistas u otros documentos utilizados en esta investigación en orden alfabético.

## IV. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

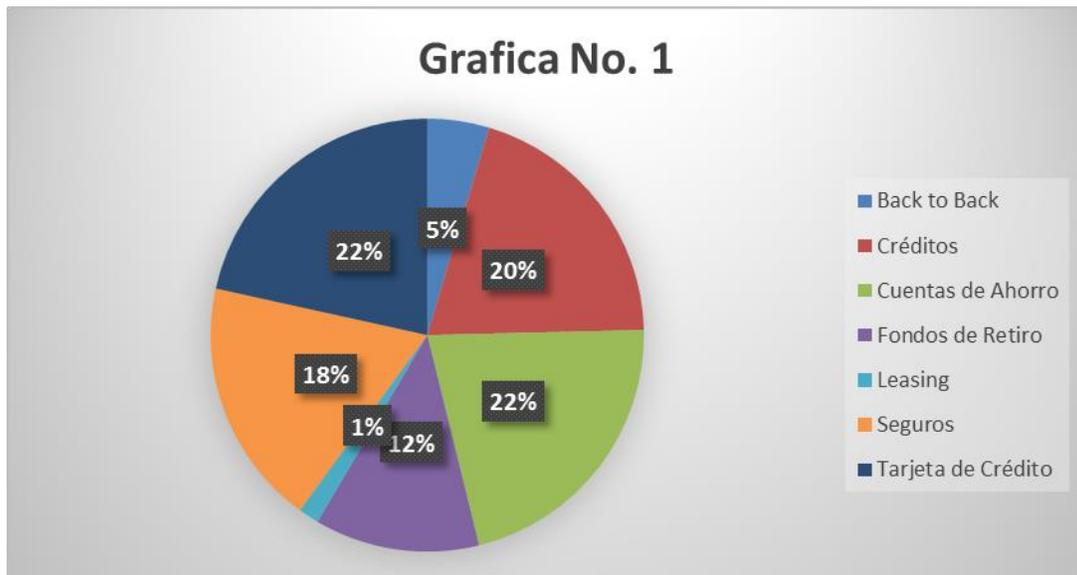
### Gerentes de Agencias

#### 1. ¿Qué tipos de servicios presta?

	No. De Respuestas	Porcentajes
Back to Back	3	4%
Créditos	13	16%
Cuentas de Ahorro	14	18%
Fondos de Retiro	8	10%
Leasing	1	1%
Seguros	12	15%
Tarjeta de Crédito	14	18%
Total	79	100%

Cuadro No. 1

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No.1

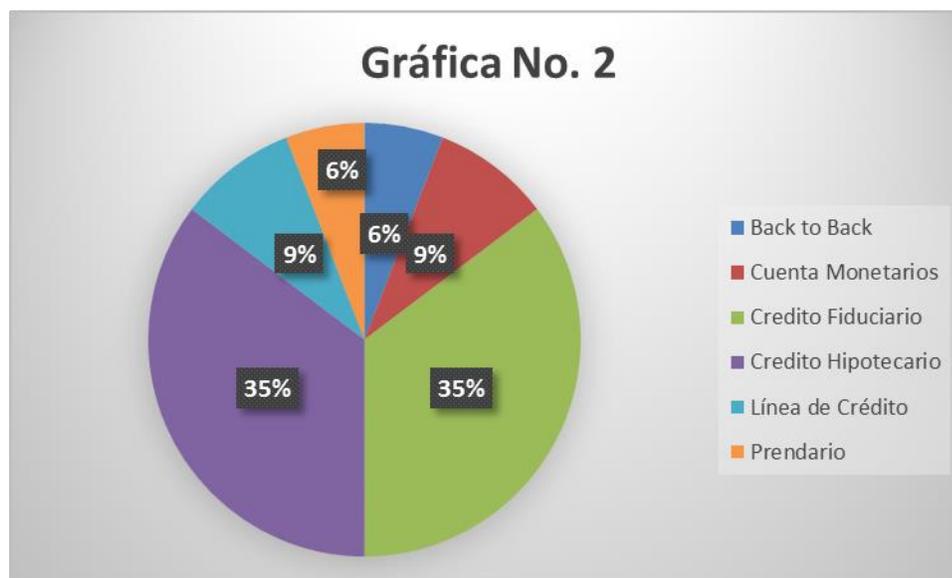
Los Gerentes de agencias respondieron que dentro de los servicios que prestan en la rama del financiamiento son; Créditos con 20%, Créditos con 18%, Seguros con 18%, Tarjetas de Crédito 22%, Fondo de retiro 12% y Manejo de Cuentas de ahorro con el 22%.

2. ¿Cuáles son los tipos de crédito para empresas que maneja la institución?

Cuadro No. 2

	No. De Respuestas	Porcentajes
Back to Back	2	5%
Cuenta Monetarios	3	8%
Fiduciario	12	32%
Hipotecario	12	32%
Línea de Crédito	3	8%
Prendario	2	5%
Total	38	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 2

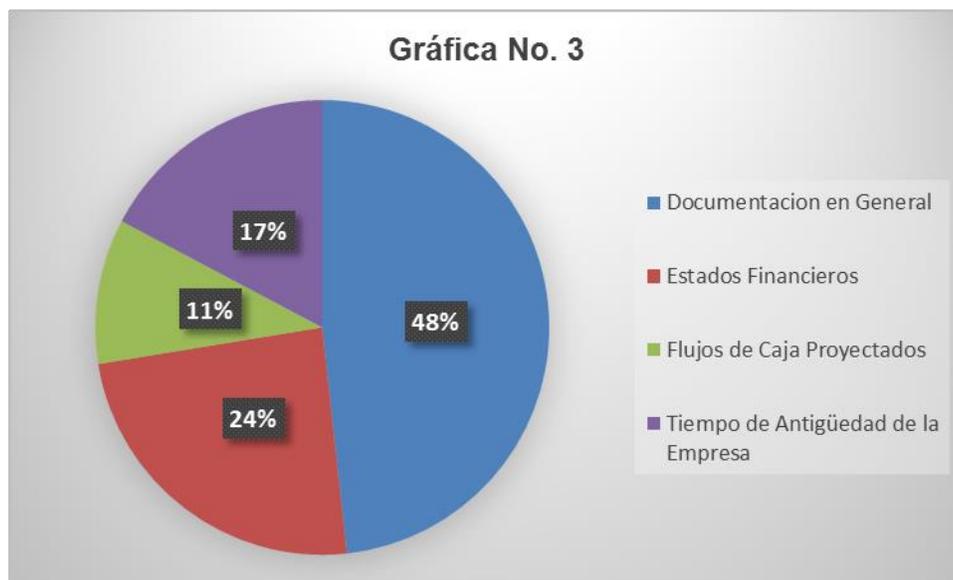
El 35% de las personas encuestadas menciono que los Créditos para empresas es más utilizados por las mismas son los Créditos fiduciaros e hipotecarios, EL 9% la Línea de Crédito y las cuentas monetarias. El 6% está el Back to Back, Y por último 6% Crédito Prendario.

3. ¿Qué requisitos y/o garantías la institución exige para obtener el crédito?

Cuadro No. 3

	No. De respuestas	Porcentajes
Documentación en General	14	48%
Estados Financieros	7	24%
Flujos de Caja Proyectados	3	10%
Tiempo de Antigüedad de la Empresa	5	17%
Total	29	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 3

De los jefes de agencias a quienes se entrevistaron, el 48% que los requisitos que exigen son; documento de identificación del dueño de la empresa, recibo de servicios, constancia de ingresos son lo principal que deben presentar como primer requisito. El 24% menciona que los estados financieros son también un elemento importante que deben de presentar. El 10% expuso que como requisito su institución prefiere tener como requisito un flujo caja proyectado por la empresa, para demostrar su liquidez durante el financiamiento. Y por último el 17% menciona que prefieren saber el tiempo de antigüedad que tiene la organización.

4. ¿Cuáles son los aspectos que llaman la atención de los clientes al financiarse con ustedes?

Cuadro No. 4

	No. De Respuestas	Porcentajes
Accesibilidad	8	18%
Agilidad	5	11%
Servicio al cliente	8	18%
Tasa de Interés	13	29%
Tiempos de Respuestas Cortos	11	24%
Total	45	100%

Fuente: Trabajo de campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 4

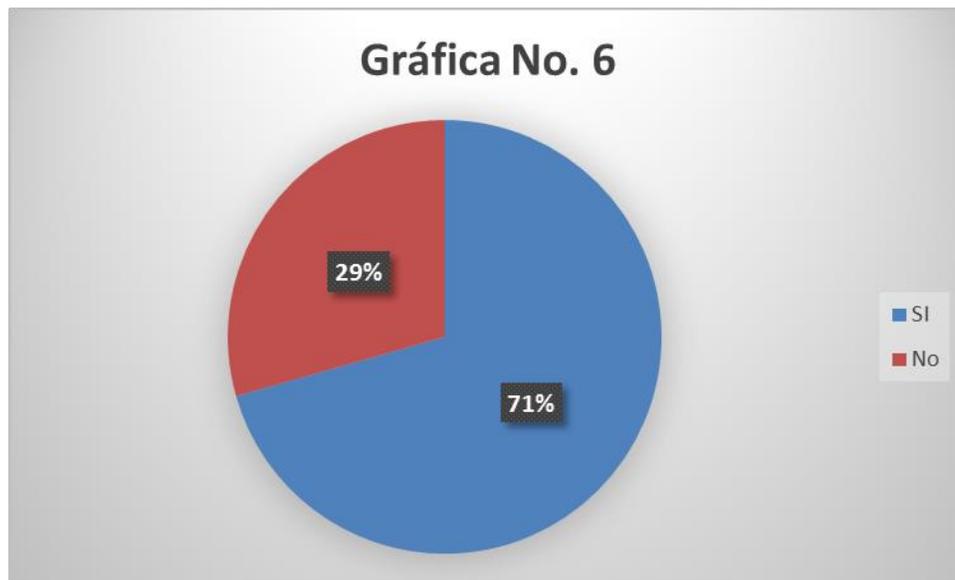
En cuanto a las características que hacen que los empresarios se acerquen con las instituciones financieras, los gerentes y jefes de agencias nombraron a la tasa de interés como aquel factor más atractivo para las empresas. Siguiendo a este los tiempos de respuesta cortos, tener una respuesta rápida por parte de la institución con respecto al otorgamiento del préstamo. El servicio al cliente y la accesibilidad a la información correspondiente a la institución financiera, es un criterio que los jefes de agencia y gerentes perciben como un valor agregado al servicio que se le presta a las empresas. La agilidad a la que se le hace referencia en la gráfica es porque refirieron como la importancia necesaria que se les da a los clientes de la institución bancaria.

5. ¿Asesoran de alguna manera a sus clientes?

Cuadro No. 5

	No. De Respuestas	Porcentajes
SI	12	64%
No	5	36%
Total	17	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 5

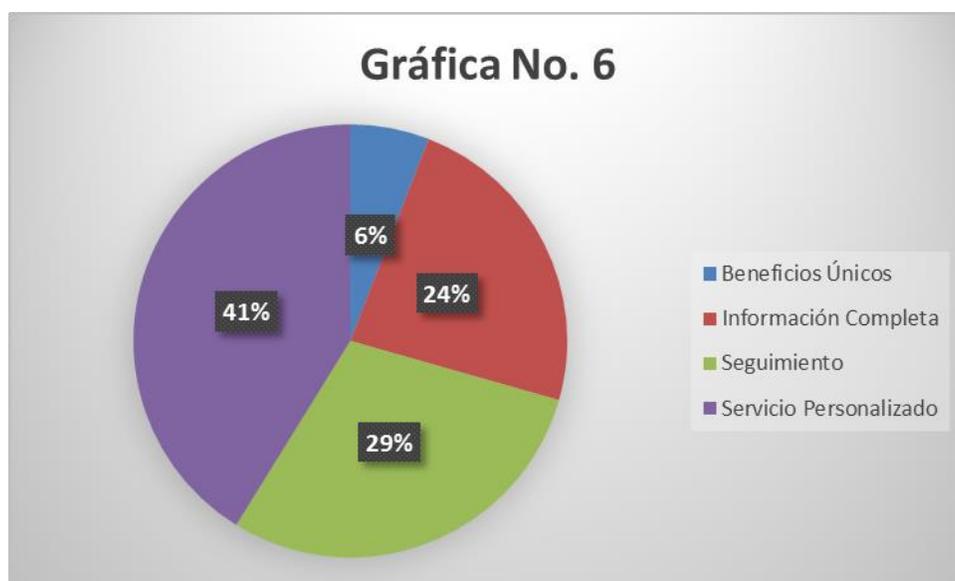
El 64% de los gerentes de agencias bancarias mencionaron que si asesoran. Aunque el 36% dijo que no, esto no se debe a que el asesoramiento que reciben las empresas es durante la gestión del crédito, desde que ingresa la solicitud hasta el desembolso del financiamiento, las asesorías post financiamiento son una característica nula dentro del estudio y muchos de los jefes de agencia reconocieron que es una característica que no poseen sus servicios.

6. ¿De qué manera brindan asesoría a sus clientes?

Cuadro No. 6

	No. De Respuestas	Porcentajes
Beneficios Únicos	1	6%
Información Completa	4	24%
Seguimiento	5	29%
Servicio Personalizado	7	41%
Total	17	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 6

Como se muestra en la gráfica el 41% pertenece al servicio personalizado que dan las instituciones financieras. El 29% hace referencia a las agencias que nombraron al seguimiento sobre el financiamiento. El 24% pertenece a aquellas instituciones que mencionaron que la información completa es su forma de asesorar y asegurar a sus potenciales clientes. Y por último el 6% menciona que los beneficios únicos como cambios de fecha de pago, tiempos de gracia y planes de pagos son la forma en la que asesoran a sus clientes.

7. ¿La Institución asesora de alguna otra forma específica a las empresas que financia?

Cuadro No. 7

	No. De respuestas	Porcentajes
Si	2	14%
No	15	86%
Total	17	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 7

El 86% de los gerentes de instituciones a las cuales se les entrevisto, menciono que No asesoran de otras formas a las empresas a las cuales se les otorga financiamiento. El 14% dijo que si brindaba asesoría a las empresas las cuales buscaban financiamiento, la asesoría se lleva a cabo en el proceso de solicitud a través de análisis de crédito en dónde se analizaba la capacidad de pago y el historial de créditos anteriores.

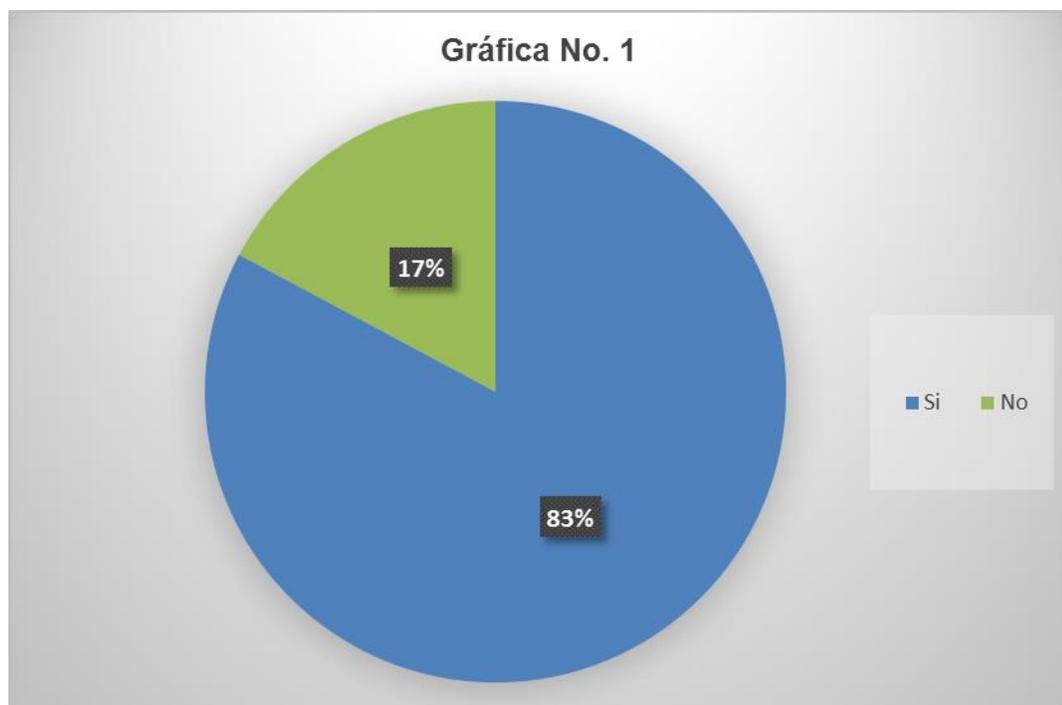
## Empresas afiliadas a la Cámara de Comercio

### 1. ¿Conoce usted lo que es el financiamiento externo?

Cuadro No. 1

	No. de respuestas	Porcentajes
Si	53	83%
No	11	17%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro 1

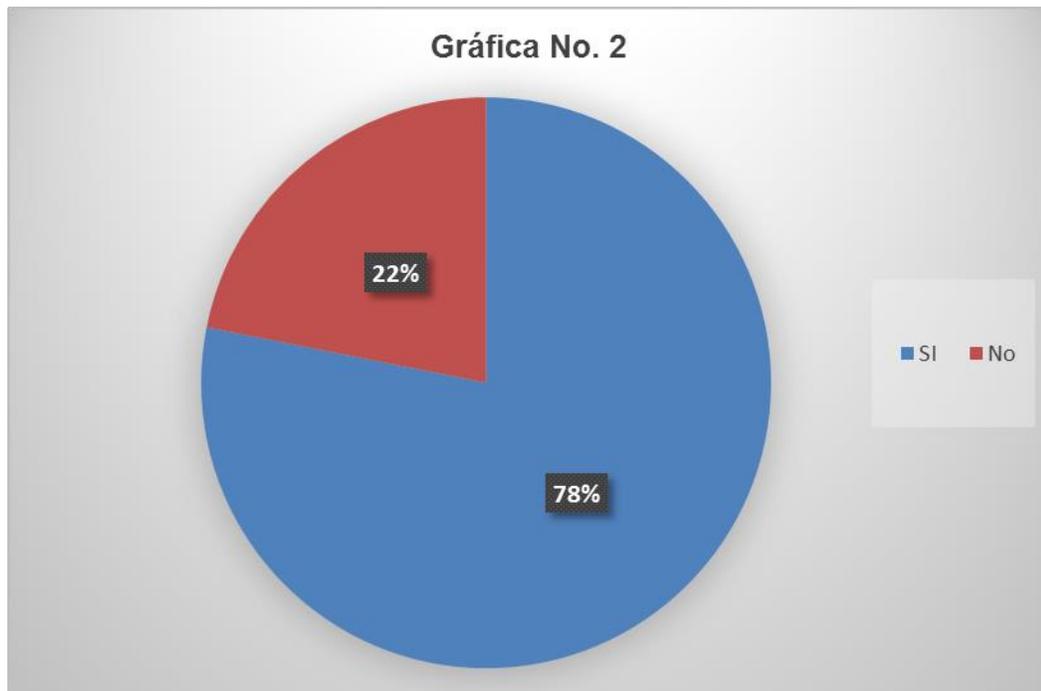
El 83% de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango respondieron que SI conocían el significado de financiamiento externo y 17% dijo que NO conoce que es el financiamiento externo.

2. ¿En alguna oportunidad solicito algún tipo de financiamiento externo?

Cuadro No. 2

	No. De respuestas	Porcentajes
Si	50	78%
No	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 2

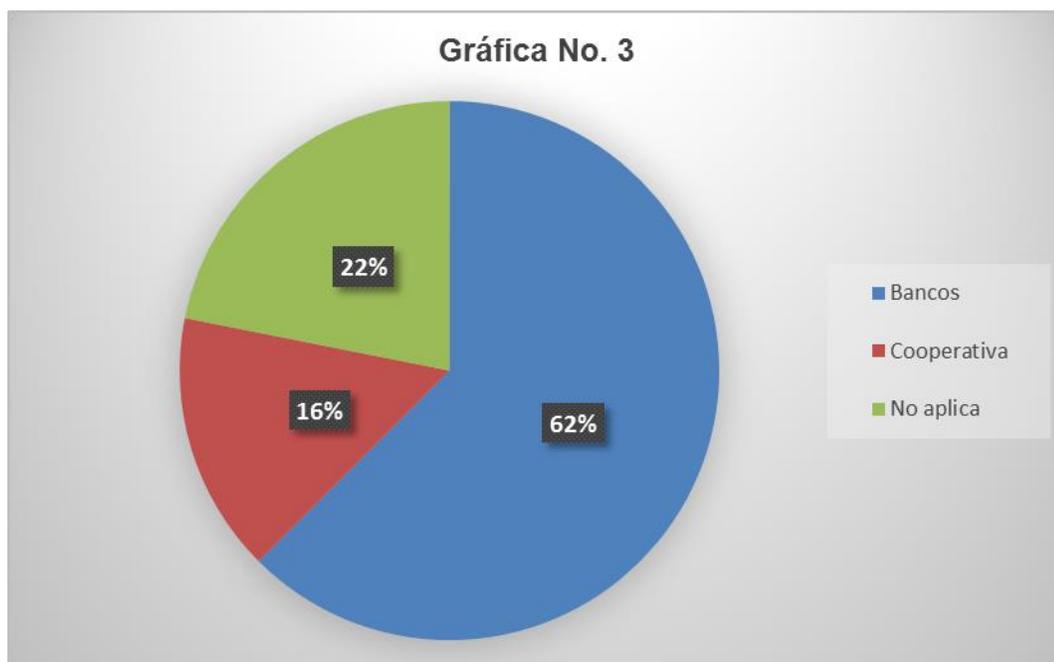
EL 78% de los empresarios SI ha obtenido financiamiento externo para las actividades de la organización. Mientras que el 22% ha dicho que NO ha tenido la experiencia de financiarse.

3. ¿Por parte de que institución financiera recibió el financiamiento para su empresa?

Cuadro No. 3

	No. De Personas	Porcentajes
Bancos	40	63%
Cooperativa	10	16%
No contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 3

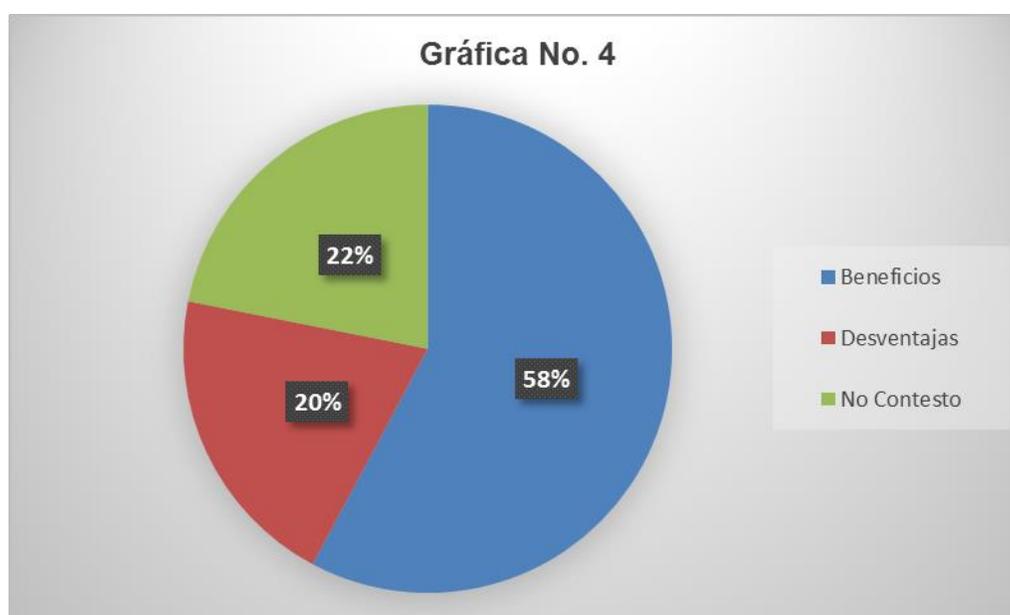
El 62% de los empresarios encuestados respondió que en donde adquirió el financiamiento externo fue en un banco del sistema. Mientras que el 16% respondió que lo adquirió a través de una cooperativa de ahorro y crédito. Y por último el 22% respondió que no ha adquirido ninguna clase de financiamiento para su negocio.

4. ¿Qué beneficios o desventajas percibió de parte de la institución donde obtuvo su financiamiento?

Cuadro No. 4

	No. De Respuestas	Porcentajes
Beneficios	37	58%
Desventajas	13	20%
No Contesto	14	22%
	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 4

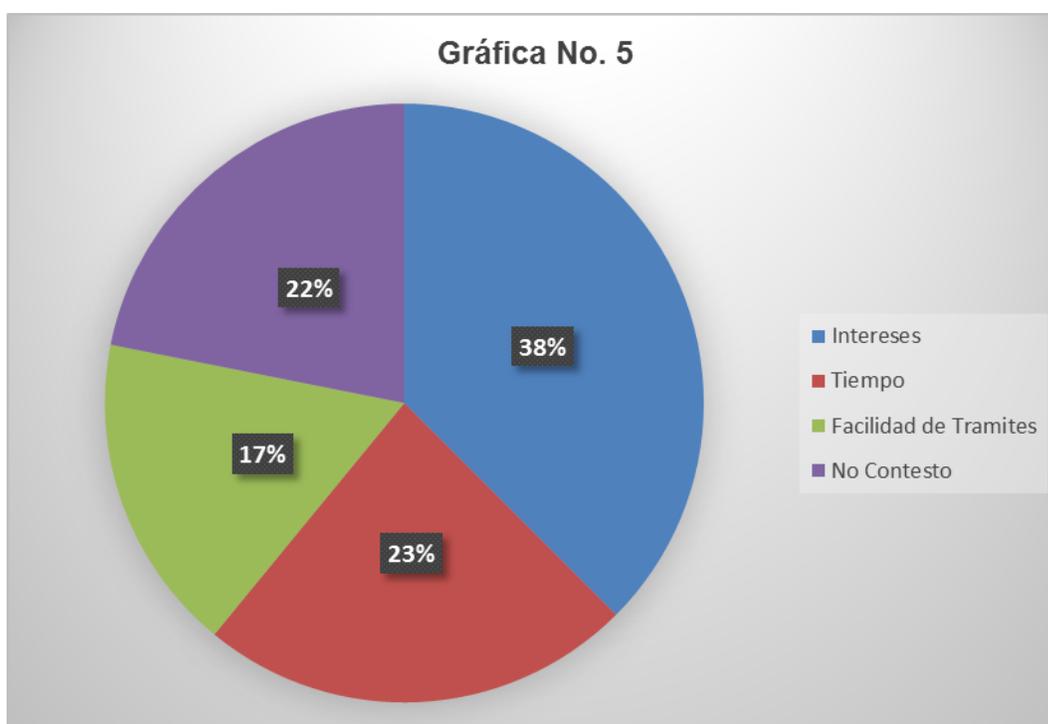
El 58% de las personas respondieron que perciben más los beneficios por parte de la institución donde obtuvo su financiamiento, e hizo énfasis en la asistencia en el proceso de financiamiento, la respuesta rápida de la institución y por último nombro que la tasa de interés cómoda también es un beneficio. Mientras que el 20% menciona que percibió más las desventajas por parte de la institución a la que se vinculó, mencionando que altas tasas de interés son una de sus mayores desventajas, Las garantías también fueron mencionaas como un elemento de este grupo y por último los excesivos requisitos también se perciben por este grupo de empresarios como desventaja. Y por último el 22% no respondió.

5. ¿Para su toma de decisión que factores tomo en consideración para elegir una institución financiera?

Tabla No. 5

	No. De Respuestas	Porcentajes
Intereses	24	38%
Tiempo	15	23%
Facilidad de Tramites	11	17%
No Contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 5

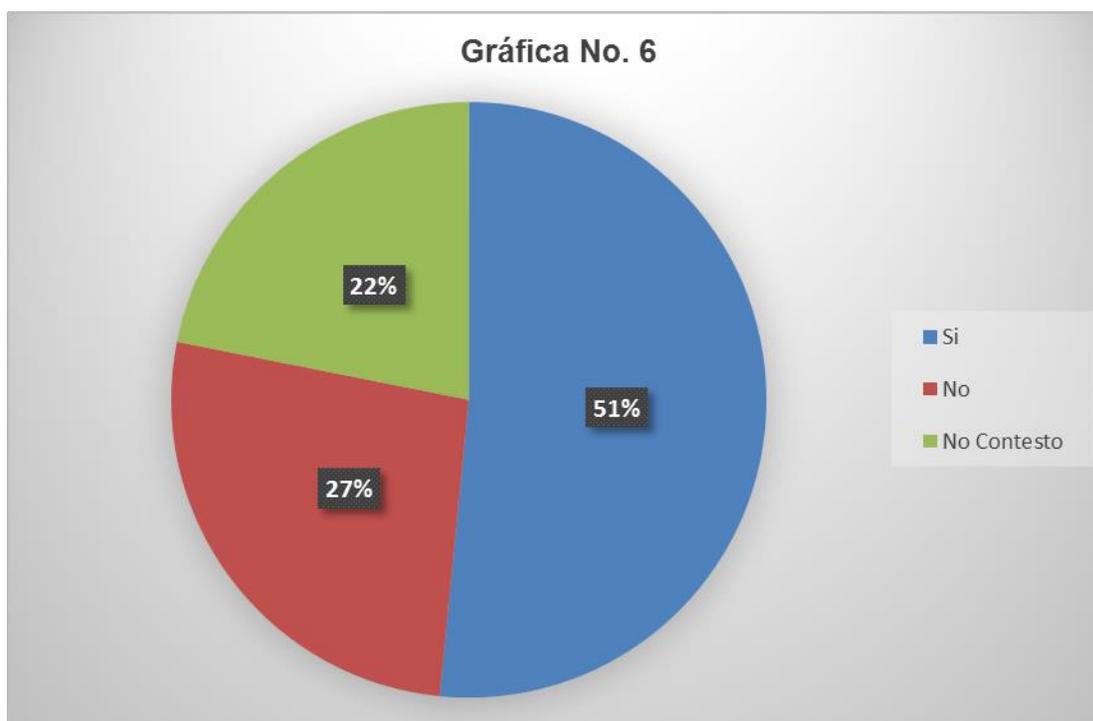
El 38% de los encuestados indicaron que la tasa de interés es el primer factor para su toma de decisión, el 23% dijeron que el tiempo es lo que toman en cuenta y el 17% respondió que la facilidad de trámites es lo que buscan. Y por último el 22% no respondió.

6. ¿Fueron claros los requisitos que la entidad financiera le exigió?

Cuadro No. 6

	No. De Respuestas	Porcentajes
Si	33	52%
No	17	27%
No Contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 6

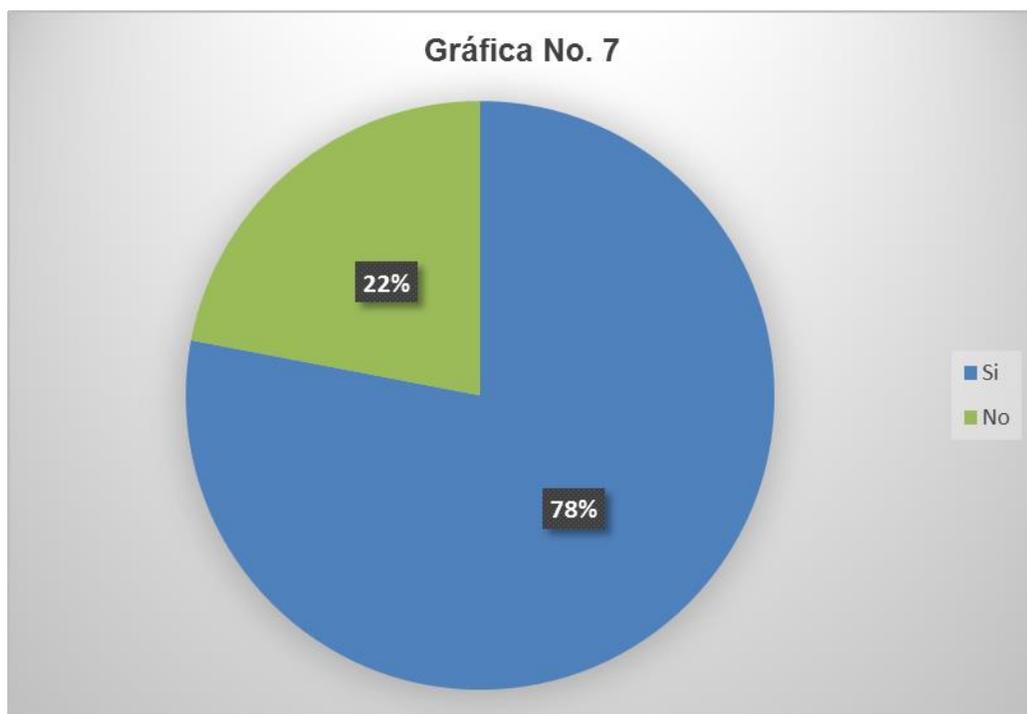
El 51% de empresas encuestadas indicó que los requisitos exigidos por las instituciones financieras si fueron claros, Mientras el 27% de los encuestados menciono que para ellos no fueron claros y tampoco fueron objetivos los requisitos y por último el 22% no contesto.

7. ¿Para su toma de decisión el tiempo de financiamiento es importante para usted?

Cuadro No. 7

	No. De respuestas	Porcentajes
Si	39	61%
No	11	17%
No Contesto	14	22%
	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 7

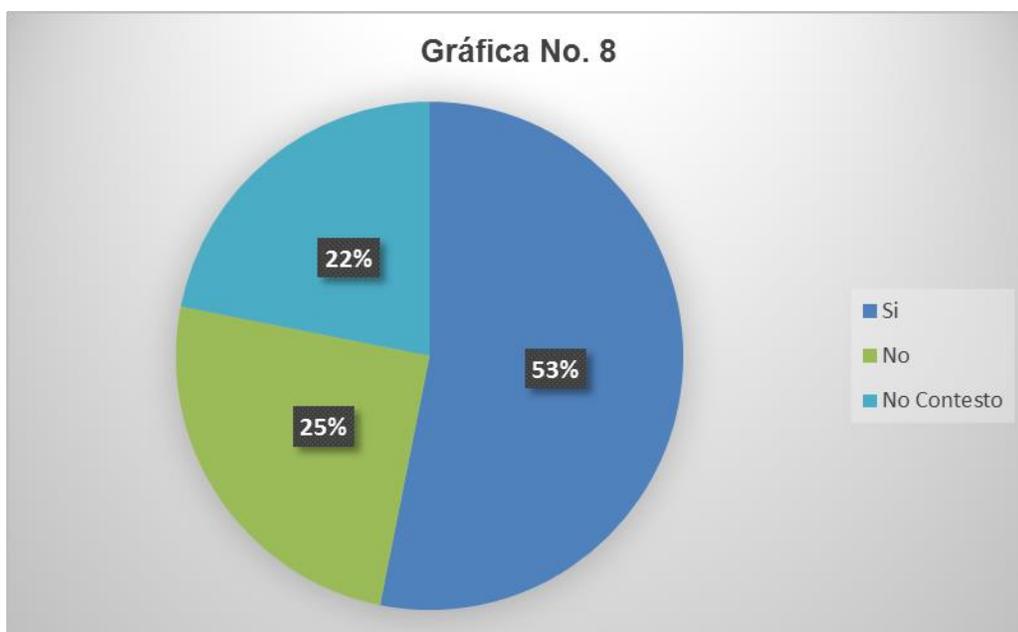
El 78% de los encuestados respondieron que sí, la duración del financiamiento es un factor importante para elegir con quien financiarse, Mientras que el 22% de las personas menciono que No lo tomaban en consideración.

8. ¿La disposición a tiempo del capital por parte de la institución financiera también es un factor a considerar para usted?

Cuadro No. 8

	No. De Respuestas	Porcentajes
Si	34	53%
No	16	25%
No Contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 8

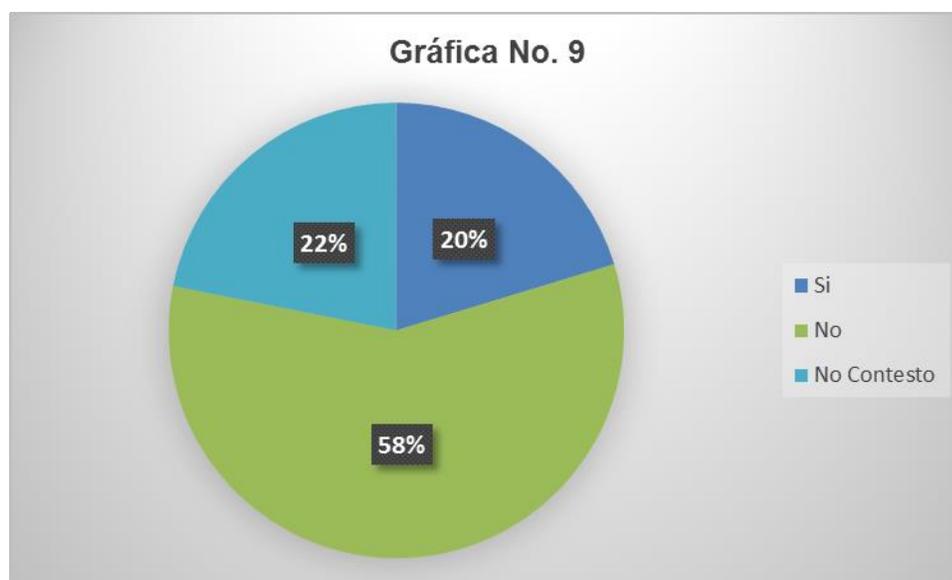
El 53% de las empresas encuestadas menciona que la disposición inmediata del financiamiento es una característica que sí importa y que la mayoría busca, y el 25% opino que NO es un factor importante, ya que depende del banco o cooperativa. Y el 22% no contesto.

9. ¿Ha recibido asesoría financiera de la institución bancaria o cooperativa donde adquirió su financiamiento externo?

Cuadro No. 9

	No. De Respuestas	Porcentajes
Si	13	20%
No	37	58%
No Contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No. 9

Interpretación:

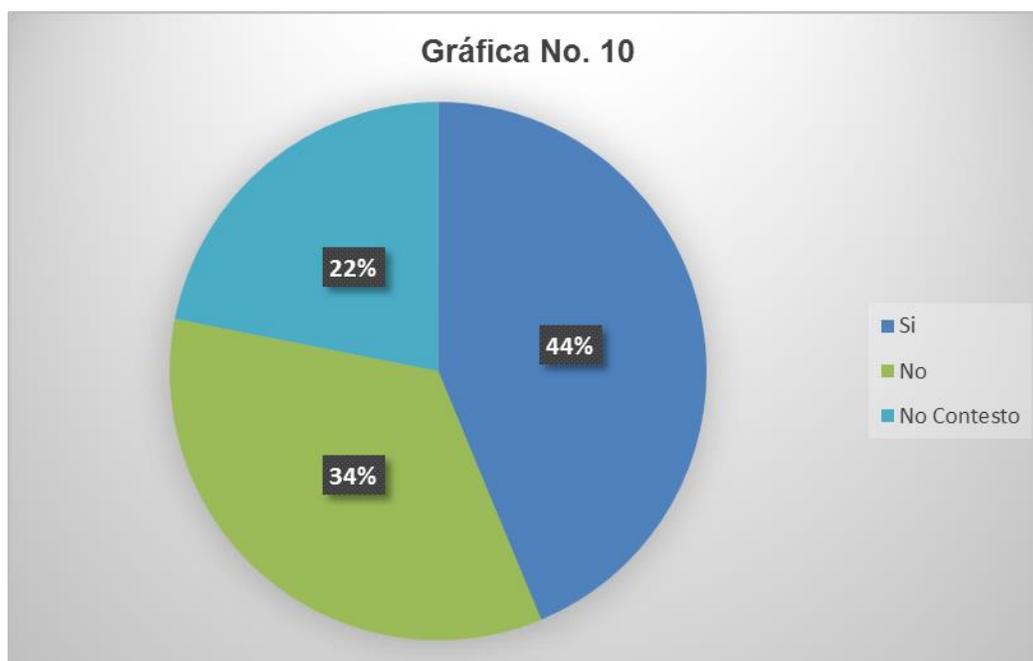
El 58% de las empresas encuestadas respondió que NO reciben asesoría financiera con respecto a su financiamiento, Mientras que el 20% dijo que SI había recibido asesoría financiera por parte del banco o cooperativa, pero la asesoría estaba formada solamente por una proyección de los pagos que tendría que realizar y del rendimiento que tendría que tener la empresa para llegar a pagar el financiamiento. Y por último el 22% no contesto.

10. ¿Le gustaría tener el acompañamiento o asesoría necesaria por parte de la institución financiera?

Cuadro No. 10

	No. De Respuestas	Porcentajes
Si	28	44%
No	22	34%
No Contesto	14	22%
Total	64	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Julio 2014.



Fuente: Cuadro No.10

El 44% de las personas encuestadas que Si les gustaría que por parte de la institución en donde obtuvieron su financiamiento, se les brindara la asesoría necesaria para aprovechar al máximo el mismo mientras que el 34% dijo que No le gustaría recibir la asesoría o el acompañamiento post financiamiento. Y el 22% no contesto a la pregunta.

## V. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

### A. Gerentes de agencias:

A continuación se confronta los resultados obtenidos de los Gerentes de agencias de instituciones financieras de la ciudad de Quetzaltenango y de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango, comparando estos resultados con la teoría que exponen diferentes autores en el tema.

El autor Iborra (2007) explica que el desarrollo de la actividad diaria de la empresa se genera un financiamiento interno retenido, la suma de ambas partidas es lo que habitualmente se denomina como generación de fondos. Pero cuando una empresa carece de estos fondos propios necesita buscar estos, en un lugar diferente como lo explica Iborra (2007), que la define como el financiamiento externo que es aquel que es adquirido a través de financiación bancaria. En la preguntas uno y dos se hace referencia a los servicios que presta la institución bancaria un aspecto importante a la hora de buscar una fuente de financiamiento, por esa razón de las preguntas uno y dos dirigida a los jefes de agencia según las respuestas obtenidas por la investigación donde ellos comentaron que sus productos financieros son varios y que cada uno está hecho a la medida y forma en la que el empresario los necesite, para el desarrollo empresarial de la organización, Lo cual también coincide con lo expuesto por Granados (2007), El cual define al financiamiento como la búsqueda de recursos para la operación o para proyectos especiales de una determinada organización.

Iborra (2007) explica que las garantías más comunes en el medio bancario son: El financiamiento con garantía fiduciaria, que consiste en que una o más personas, se comprometen a ser fiadores y codeudores de una obligación crediticia. El financiamiento con garantía hipotecaria, que se caracteriza porque se garantiza el pago de la obligación con bienes raíces, los cuales se hipotecan a favor de la institución bancaria. El financiamiento con garantía prendaria, en el cual se garantiza con bienes muebles, tales como cultivos, equipos, maquinaria y otros que se dan en prenda a la entidad bancaria que concede el crédito. Esto en relación a la interrogante tres los

gerentes de las agencias bancarias y cooperativas manifiestan que los requisitos y garantías son aspectos en los cuales sus clientes, analizan detalladamente y que debido al marco legal de nuestro país y a las mismas políticas internas de la organización es necesario presentar alguna de las 3 garantías antes mencionadas como también todos aquellos requisitos que el banco solicite.

Brigham y Besley (2008), que exponen que el crédito es la capacidad para obtener dinero para el uso del mismo, a través de una línea de tiempo, a cambio de la promesa de devolverla y pagar por su utilización al final del periodo convenido. La pregunta cuatro en donde según las respuestas obtenidas coinciden que; el aspecto que llaman la atención de los clientes es; la tasa de Intereses con respecto al financiamiento, además de que también consideran variables como; tiempos de respuesta cortos, accesibilidad a los servicios y atención al cliente, Esto también concuerda con lo expuesto Santillana (2007) que menciona que por lo regular las instituciones financieras establecen ciertas condiciones para hacer más atractivos sus servicios para las organizaciones solicitantes.

En la interrogante número cinco de los gerentes entrevistados, el 64% indican que si han proporcionado algún tipo de asesoría a las empresas que han solicitado sus servicios, este tipo de asesoría tiene un enfoque de análisis debido a que el fin de la agencia es la colocación y para este fin debe realizar un análisis de crédito sobre la empresa, también los gerentes expresaron que dar la información completa y exacta a los empresarios es también parte de la asesoría que ellos prestan algunos hasta mencionaron parte de su logo "sin cobros escondidos". El 36% de los gerentes que respondieron que no ofrecen este tipo de servicio, porque ellos creen que una asesoría se puede aplicar después del desembolso del crédito, esta respuesta fue más abordada por las cooperativas de ahorro y crédito y este comportamiento es expuesto por lo que menciona Piñero y Llano (2006) que menciona que la concesión de un préstamo o crédito, genera una obligación y condición de rembolsarlo, por esta razón las instituciones bancarias buscan la manera de proteger su liquides y sus funciones. Por

este motivo las agencias bancarias exigen varios requisitos que los empresarios deben de cumplir si desean obtener el financiamiento.

En la pregunta seis los gerentes manifestaron que asesoran a sus clientes con; Beneficios únicos con un 7%, refiriéndose a sus ventajas competitivas que ofrecen. Información completa con un 21%, según los gerentes que dieron esta respuesta para el empresario es muy importante la información que se le da y que no espera menos que toda lo necesario y requerido para que le cedan el financiamiento. Seguimiento con un 29%, esto hace referencia a la gestión de la institución financiera la cual debe estar enfocada a llevar a feliz término la negociación, tramitación y finalización de todos los requisitos exigidos por el banco. Servicio personalizado, por último el 43% de jefes agencias entrevistadas hicieron constar de manera particular, siendo los gerentes entrevistados que mencionaron que cada empresa es diferente y tiene diferentes necesidades financieras y ya que estas necesidades son específicas, el banco como un ente de servicio a estas debe de buscar el mejor método para satisfacer dichas necesidades de las empresas.

En la pregunta siete los gerentes de agencias bancarias y cooperativas respondieron; el 14% de los encuestados respondieron que sí, el método por el cual asesoran a las empresas es por medio de una evaluación pre desembolso, como en el punto anterior esto es más un análisis de crédito y es el primer paso de evaluación que sufre la empresa ante la institución financiera, el análisis de crédito es examinado desde el punto de vista financiero, histórico y de record crediticio. Esto con el objetivo de determinar la capacidad y la buena voluntad de pago en financiamientos anteriores.

EL termino asesoría es mal enfocado por parte de las agencias bancarias que fueron encuestadas y que confunden este con análisis de crédito, aunque esto es un parámetro normal debido a que cada agencia tiene cada periodo de tiempo una meta de colocación de financiamiento, entonces si el objetivo primordial es la colocación de cierta manera es normal que la asesoría quede como segundo lugar.

Desde un punto de vista en general las instituciones bancarias y cooperativas, tiene una amplia gama de productos y servicios financieros para ayudar a las finanzas empresariales del país en general, en el caso de Quetzaltenango y de la Cámara de Comercio el vínculo que existe entre ambas partes es fuerte ya que sin el financiamiento las empresas no podrían realizar sus proyectos de corto, mediano y largo plazo. Los requisitos que exigen las instituciones son con el objetivo de formalizar este vínculo forzando a la empresa a cumplir sus obligaciones y disminuir en gran medida el riesgo que representa otorgar financiamiento.

Piñero y Llano (2006) Definen al crédito bancario como; la acción de prestar dinero ajeno, de aquella persona que dispone de este, y que de momento no va a utilizar y cederlo a quien si vaya a utilizarlo, y que reciba una remuneración por su alquiler.

Mientras que el 86% dijo que no asesoran de otra forma a sus clientes.

#### B. Empresas:

Iborra et al (2007) menciona que el financiamiento externo es aquella adquirida a través de; financiación bancaria emisión de obligaciones, ampliación de capital, se caracteriza por proceder de inversores este fragmento de lo expuesto por Iborra coincide con las respuestas obtenidas de la pregunta Numero uno, en donde el 83% de los encargados de empresas los cuales definen al financiamiento externo; como el capital que se recibe para poder operar una empresa, o como los recursos financieros que se obtienen de entidades financieras o por medio de terceras personas. El 17% expreso que no conoce el término.

Longenecker (2007), Menciona que el financiamiento externo es la entrega de dinero con la obligación del prestatario (empresa) de devolver lo recibido en cosas de la misma especie, calidad y cantidad. La disposición, desde el punto de vista del acreditante y la posibilidad desde el punto de vista del acreditado, de efectuar un contrato de crédito o préstamo, un contrato cuya finalidad es la producción de una operación y responsabilidad de crédito. En la pregunta dos, se determinó que en su mayoría las

empresas censadas respondieron con un 78% que positivamente han adquirido en alguna oportunidad financiamiento externo, mientras que el 22% dijo que no han tenido la necesidad de obtener dicho servicio.

En la interrogante tres, el 63% de las empresas expuso que el financiamiento lo obtuvo a través de una agencia bancaria, mientras que el 16% menciona que se acercó a una cooperativa y por último el 22% menciona que no obtenido algún tipo de financiamiento. Esto concuerda con la definición que proporciona por Moyer, Macguigan y Krehow (2007), que explica que los bancos son la principal fuente de préstamos no garantizados a corto plazo para las empresas. El prestar dinero es tan antiguo como el propio dinero. Pues no hay nada más lógico y natural que quien dispone de este bien, que de momento, no va a utilizar, lo ceda a quien si vaya a hacerlo, recibiendo una remuneración por su alquiler. Es razonable decir que las instituciones financieras como entidades de crédito y desarrollo presten dinero solamente a quienes lo pueden devolver. Piñero y Llano (2006).

En la pregunta cuatro, de acuerdo a las respuestas obtenidas de los empresarios coinciden que; Con un 58% dentro de las ventajas que percibió por parte de la institución financiera las 3 predominantes son; asistencia en el proceso, seguido respuestas rápidas por parte de la institución y por último una tasa de interés cómoda. Dentro de las desventajas hay tres factores que sobresalen y son; Tasas de interés altas, mientras que las garantías que exigen las instituciones financieras también están consideradas como parte de este grupo y por último los requisitos excesivos que exige la institución bancaria con un 20%.

Esto coincide con lo explicado por Iborra et al. (2007) menciona que las condiciones del financiamiento siempre con lleva costes financieros, pero que el empresario siempre debe de tener en cuenta lo siguiente:

Flexibilidad. ¿Todas las fuentes de financiamiento ajeno dotan a la empresa de la misma flexibilidad? ¿Cómo puede afectar en nuestra empresa una decisión de una u otra fuente de financiamiento?

En resumen los beneficios y desventajas son varias y que cada una de ellas es única en la institución financiera de donde provienen.

Las garantías son un factor importante, que analizan los empresarios, porque por lo regular las instituciones financieras establecen ciertas condiciones para otorgar los fondos a las organizaciones solicitantes, esto va de la mano con lo explicado por Santillana (2007), que desglosa las condiciones así;

Mantener un nivel mínimo de capital de trabajo para garantizar la liquidez financiera.

No contratar otros créditos cuya garantía sean las cuentas por cobrar, los inventarios o activos fijos.

No entrar en procesos de fusiones o combinaciones.

Mantener los sueldos de su personal dentro de los límites definidos.

No distribuir, decretar o para dividendos hasta un porcentaje determinado con la persona que adquiere el crédito; y Utilizar los fondos obtenidos del préstamo única y exclusivamente para fines que fueron contratados.

En la pregunta cinco, los empresarios indican que para su toma de decisión son importantes estos factores en el siguiente orden; en primer lugar están con un 38% los Intereses, en segundo con el 23% el tiempo y por último con el 17% la facilidad de tramitar el crédito. De acuerdo con el autor Castellano, los intereses representan los costos que la institución financiera incurre para otorgar el mismo como por ejemplo, costos fiscales, costos administrativos y costos de asesoramiento, en muchos casos todos estos costos encarecen notablemente la financiación.

Iborra .También explica que hay que planificar el plazo en que es necesaria la financiación para disponer de ella cuando realmente sea necesaria. Una disposición anticipada de un préstamo origina costes financieros innecesarios.

Con relación a la pregunta seis, los empresarios manifestaron que, con un 52% que los requisitos que la entidad bancaria y cooperativa si fueron del todo claros, mientras que con 27% los empresarios explicaron que los requisitos no fueron del todo claros desde un principio y eso dificulto el financiamiento y postergo los planes de algunos empresarios que recurrieron al préstamo.

Como explica Iborra (2007) la posibilidad de obtener la cuantía de financiación necesaria para la empresa, es el primer y más importante elemento de financiación, porque la ausencia de esa financiación puede poner en peligro el funcionamiento de la organización.

Dentro de los requisitos, existe un convenio entre el acreditado (empresa) y el acreedor (banco), el cual se formaliza a través del contrato, pero la deuda genera un riesgo para la empresa según Santillana (2007), porque existe la responsabilidad de pagar intereses y capital en fechas pactadas, también el acreedor recibe su dinero sin importar si el acreditado ha producido utilidades, por último se exige por parte del banco garantías reales o codeudores que respalden la deuda.

En cuanto a las preguntas siete y ocho, están basadas en el factor tiempo, ya que este es un recurso irrecuperable, y ya el financiamiento se basa en la necesidad de obtener el crédito en un momento crítico para la empresa, y pactar con la institución financiera el plazo de tiempo en el cual se cancelara el financiamiento. Iborra et al. (2007) menciona que es muy importante marcar los tiempos de las inversiones, y de financiación, porque se deben considerar los retrasos en la ejecución de los proyectos, esto para ajustar de la mejor manera posible los pagos y plazos negociados. Es muy importante determinar si el préstamo es de largo y corto plazo, porque los financiamientos que se proyectan a corto plazo, sirven para solventar una situación financiera temporal; los de mediano plazo se utilizan para financiar necesidades de fondos más permanentes, como el aumentar los inventarios o proporcionar mayor flexibilidad a la empresa en un periodo de incertidumbre; y los de largo plazo en general se obtienen para financiar los activos fijos de las empresas.

Un aspecto importante al realizar las preguntas nueve y diez es que al preguntar si las empresas han recibido asesoría financiera, el 20% respondió que sí y el 58% dijo que no, por lo general la asesoría es la orientación que proporciona la institución financiera para que el empresario agilice los trámites de financiamiento. Se encontró también que el 44% de las empresas si le gustaría recibir un tipo de asesoría financiera o legal durante y después de la obtención del financiamiento. Mientras que el 34% de las empresas dijo que no le gustaría recibir ningún tipo de ayuda por parte de las instituciones financieras, y argumentaron que cada empresa conoce su trabajo, y que es lógico pensar que dicha asesoría representaría un costo extra al del interés y capital. Esto concuerda con lo explicado por Brigham y Besley(2008), Este riesgo se presenta principalmente cuando la entidad bancaria no evalúan ni supervisa adecuada y continuamente los proyectos o actividades en que se van a invertir los recursos que solicitan los inversionistas y clientes.

## VI. CONCLUSIONES

- Después del estudio realizado se puede describir que las fuentes de financiamiento que utilizan las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango son aquellas que cuentan con; Servicios financieros personalizados, con buenas referencias de parte de los mismos integrantes de la cámara y con un excelente calidad de servicio.
- Los aspectos que son considerados por las empresas son: las tasas de interés, el monto de las cuotas y los tiempos de respuesta por parte de la fuente de financiamiento.
- Dentro de los hallazgos de la investigación se obtuvo que empresarios perciben como ventajas son: la asistencia en el proceso de financiamiento, el corto tiempo de la aprobación del mismo, y por ultimo una tasa de interés cómoda por la empresa. Dentro de las Desventajas, las empresas mencionaron que la cantidad de requisitos por parte de algunas instituciones financieras son parte de las desventajas, así como también aquellas garantías fiduciarias y/o hipotecarias que la empresa debe dejar como aval de la deuda.
- Se establece que la fuente de financiamiento externo más aceptable que prefieren las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango son los bancos del sistema, por motivos tales como; la solidez de la institución bancaria y la aceptación de ciertos términos por parte de las empresas.
- Se identificó que las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango basan sus decisiones en métodos empíricos y no prácticos al buscar una fuente de financiamiento, tales como; la publicidad ofrecida por la fuente de financiamiento o información proporcionada por terceras partes, lo cual es una mala práctica que ha llevado a alguna de estas empresas a sobre financiarse y que al no utilizar un método científico para su toma de decisiones el sobre financiamiento ha sido más un problema que una solución para la organización

## VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a las empresas afiliadas a la cámara de comercio de la ciudad de Quetzaltenango continuar utilizando las fuentes de financiamiento que tienen presencia dentro de la ciudad, para fortalecer el sistema y la estructura de la empresa y poder tomar decisiones basadas en métodos científicos para acertar al decidir que fuente y forma de financiamiento es la ideal para la organización;
- Se recomienda a las empresas que al buscar una fuente de financiamiento externo analicen cada una de las variables que ofrecen las diferentes fuentes y que bases su decisión en más de un aspecto;
- Es necesario que por parte de las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango indaguen más información sobre su fuente financiamiento, ya que los empresarios perciben que los requisitos que exigen las fuentes de financiamiento son demasiado, esto sin saber que todos los requisitos que exigen son parte de una marco legal de nuestro país, así como también exigencias de la política interna que se maneja dentro de la institución bancaria o cooperativa;
- Es importante que las empresas tengan dentro de sus alternativas de las cooperativas y micro financieras que tiene presencia en la ciudad de Quetzaltenango esto solo para aquellas empresas afiliadas que estén catalogadas como PYMES ya que muchas de las instituciones bancarias no los ven como sujetos de financiamiento;
- A las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango se les recomienda buscar un método de toma de decisión basado en datos matemáticos, contables o cualitativos, el que sea de su preferencia ya que con estos datos será mucho más fácil tomar una decisión acertada para determinar la fuente y forma de financiamiento y que este beneficie el giro de la empresa y el resto de sus actividades.

## VIII. BIBLIOGRAFÍA

Alianza Cooperativa Internacional (2007). El estado del cooperativismo en Guatemala. San José, Costa Rica.

Banco Mundial (2010). Desarrollo de Pymes en Guatemala. Disponible en: <http://siteresources.worldbank.org>.

Brigham, E. y Besley, S. (2008). Fundamentos de Administración Financiera. (14ª. Edición). México: CENGAGE Learning.

Cámara de Comercio Guatemala, Filial Quetzaltenango, 2013.

Castellanos, I. (2005). Las cooperativas de ahorro y crédito federadas frente a la globalización. (Tesis). Universidad San Carlos de Guatemala. Ciencias Económicas.

Deguate.com (2007). Otorgan capital semilla y financiamiento para nuevas empresas. Recuperado el 28 de marzo, 2008. Disponible en: [http://deguate.com/news/publish/article\\_1388.html](http://deguate.com/news/publish/article_1388.html).

El Periódico (2008). Por Juan Gutiérrez denominado Un país de pequeñas empresas. Publicado por el El Periódico Guatemala.

Estupiñan (2006). Análisis financiero y de gestión. Ecoe Ediciones. 2006

Federación Nacional de Cooperativas de ahorro y crédito (2008). Conozca el sistema de cooperativas de ahorro y crédito de Guatemala. Guatemala.

Granados, M. (2007). Liderazgo Emprendedor: Como ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento. México: CENGAGE Learning.

Godoy, A. y Greco, O. (2007). Diccionario contable y comercial. Argentina: Valleta Ediciones S.R.L.

Harvard Business Publishing Corporation, (2006). Toma de decisiones para conseguir mejores resultados. España: Ediciones Deusto.

Hellriegel, y Slocum (2004). Reseña de comportamiento organizacional. Red de revistas científicas de América Latina, España y Portugal.

Iborra, M.; Dasí, C.; Dolz, C.; Ferrer, C. (2007). Fundamentos de dirección de empresas. México: Thomson-Paraninfo.

Lemus, L. (2009). Fusiones bancarias en Guatemala. (Tesis). Universidad San Carlos de Guatemala. Ciencias Económicas.

León, S. (2012). Factores motivacionales en asociaciones dedicadas a microcréditos en la ciudad de Totonicapán. (Tesis). Universidad Rafael Landívar. Ciencias Económicas, Guatemala.

Longenecker, J. (2007). Administración de pequeñas empresas. Enfoque Emprendedor. (13ª. Edición). México: CENGAGE Learning.

Martínez F. (2012). Tesis Universidad Rafael Landívar "Servicio al cliente en las agencias bancarias de Huehuetenango"

McLeod (2000). Sistemas de información gerencial (7ª Edición) por Prentice Hall Hispanoamérica, México.

Moyer, R. Macguigan, J. y Krehow J. (2005) Administración Financiera Contemporánea (9ª. Edición). México: THOMSON

Paiz, O. (2007). Administración de la Cartera de préstamos del programa de microcréditos de una ONG. (Tesis). Universidad Panamericana de Guatemala. Ciencias Económicas.

Pérez, C. (2012, Marzo 31). Empresarios con espíritu cooperativista. El Quezalteco.

Piñeiro, C. y Llano, P. (2007). Dirección financiera: Modelos avanzados de decisión con Excel. España: Delta Publicaciones.

Pombo (2009). Contabilidad General. José Rey Pombo. 2ª edición. España.

Ramírez, E. (2007). Moneda, Banca y Mercados. (3ª. Edición). México: Pearson Education.

Robbins (2002). Comportamiento organizacional. San Diego State University. (10ª Edición). Pearson Educación México.

Robbins, Coulter (2005). Administración. (8ª edición) por Pearson Educación, México 2005.

Salazar, M. (2011, Agosto 29). Las pequeñas empresas en Guatemala (Pymes). Importancia de la asesoría jurídica. Disponible en: <http://consultoriajuridicagt.blogspot.com>

Santillana, J. (2007). Establecimiento de sistemas de control interno. México: Thomson-Paraninfo.

Tasayal (2005). Administración de riesgo financiero. Seminario por TASAYAL; Escuela de Negocios. Universidad del Istmo. Guatemala.

Wikipedia. (2013). Quetzaltenango. Disponible en: <http://es.wikipedia.org/wiki/Quetzaltenango>

## IX. PROPUESTA

Guía de pasos para la toma de decisiones para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango.

### **Introducción:**

La presente propuesta está enfocada y para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango y consiste en la creación de una guía donde se muestre un método con orientación financiera de como el empresario debe dirigir su decisión sobre el financiamiento y que esta decisión ayude a alcanzar los objetivos y metas propuestas por la empresa.

Con esta propuesta se pretende desarrollar de mejor manera el rumbo de las empresas así como fortalecer sus procesos en la toma de decisión, para que poco a poco se vaya innovando y tecnificando la gestión del financiamiento externo, la implementación de la guía es una actividad empresarial con el fin de facilitar la información necesaria para alcanzar los objetivos, obtener mejores resultados en el desarrollo del financiamiento.

### **Justificación:**

A través de esta propuesta se pretende que las empresas cuenten con las herramientas necesarias para los fines pertinentes y que cuenten con toda la información necesaria para realizar las funciones de una guía de aplicación de la toma de decisiones en las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango, creando de esta forma una planeación de actividades de implementación de una guía a realizarse en el tiempo establecido para luego controlar los avances durante la aplicación y la culminación satisfactoria del mismo.

### **Objetivos:**

#### **General:**

Diseñar una guía para la toma de decisiones para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de Quetzaltenango.

**Específicos:**

- Definir los conceptos principales sobre la toma de decisiones en las empresas,
- Incentivar con la guía a estudiar más sobre la toma de decisiones y cómo influyen de manera positiva sobre la organización,
- Detallar un modelo básico de estados financieros que puedan realizar y analizar los gerentes o dueños de las empresas afiliadas.

**Toma de decisiones:**

Concepto:

En términos básicos según Hellriegel, y Slocum (2004) es el “proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción”.

Para una definición operacional se puede decir que es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral y empresarial. La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial.

**Las Decisiones en el contexto empresarial:**

Robbins (2002) Partiendo de las definiciones anteriores, desde la perspectiva organizacional, la toma de decisiones es una parte importante de la labor del gerente. Sin embargo, cuando un gerente toma una decisión o cuando el coste de buscar y evaluar las alternativas es bajo, el modelo racional proporciona una descripción moderadamente precisa del proceso de decisión. Pero tales situaciones, son la excepción. En el ámbito organizacional, las mayorías de las decisiones significativas se realizan mediante el juicio, más que por un modelo prescriptivo definido.

Dado lo anterior, a continuación se establece una visión de cómo se toman realmente la mayoría de las decisiones en las organizaciones, a través de la caracterización de tres modelos de toma de decisión de acuerdo con los criterios establecidos por McLeod

(2000): el racional, el de racionalidad limitada y el político. La utilidad de estos modelos reside en que ayudan a identificar la complejidad y variedad de las situaciones para la toma de decisiones en una organización.

En las organizaciones en general y en las empresas en particular suele existir una jerarquía que determina el tipo de acciones que se realizan dentro de ella y, en consecuencia, el tipo de decisiones que se deben tomar, la Ciencia administrativa divide a la empresa en 3 niveles jerárquicos:

Nivel estratégico.- Alta dirección; planificación global de toda la empresa,

Nivel táctico.- Planificación de los subsistemas empresariales,

Nivel operativo.- Desarrollo de operaciones cotidianas (diarias/rutinarias).

Conforme se sube en la jerarquía de una organización, la capacidad para tomar decisiones no programadas o no estructuradas adquiere más importancia, ya que son este tipo de decisiones las que atañen a esos niveles. Por tanto, la mayor parte de los programas para el desarrollo de gerentes pretenden mejorar sus habilidades para tomar decisiones no programadas, por regla general enseñándoles a analizar los problemas en forma sistemática y a tomar decisiones lógicas.

A medida que se baja en esta jerarquía, las tareas que se desempeñan son cada vez más rutinarias, por lo que las decisiones en estos niveles serán más estructuradas (programadas).

Adicionalmente, una organización también estará dividida en varias secciones funcionales, son varias las propuestas de división que se han planteado para una empresa de forma genérica, aunque la más aceptada es la que considera los siguientes departamentos o unidades funcionales:

Dirección,

Marketing,

Producción,

Finanzas,

Recursos humanos.

Las decisiones también serán diferentes, en función de en qué unidad funcional o departamento tengan lugar.

**Estilo de toma de decisiones:**

Todas las personas que toman una decisión poseen una serie única de características personales influyentes en la resolución del problema. Por ejemplo, en una empresa, el gerente tolerará bien la incertidumbre, ofreciendo diversas alternativas para su decisión en un menor tiempo y evaluándolas de un modo diferente al de otro gerente con una personalidad más conservadora y menos propenso a aceptar riesgos. Teniendo en cuenta esta información, los investigadores han tratado de identificar los diferentes estilos para tomar decisiones.

El supuesto básico del modelo de la toma de decisiones reside en reconocer que las personas difieren en dos dimensiones:

La primera es la forma de pensar:

A la hora de tomar una decisión, hay personas que lo hacen con una mayor lógica y racionalidad, procesando la información de forma secuencial. Sin embargo, otras personas se enfrentan a este proceso de forma más creativa e intuitiva contemplando una perspectiva más amplia.

La segunda dimensión hacer referencia a la tolerancia a la ambigüedad que toleran las personas:

En aquellas situaciones donde el individuo para tomar la decisión requiera de mucha coherencia y orden en la información, el grado de tolerancia a la ambigüedad es mínimo. En contraposición, aquellas personas capaces de procesar multitud de información al mismo tiempo, asumiendo con ello un importante grado de incertidumbre, la tolerancia a la ambigüedad es elevada.

Estilo directivo:

El estilo directivo para la toma de decisiones se caracteriza por una baja tolerancia a la ambigüedad y un modo de pensar totalmente racional. En este estilo se sitúan aquellas personas con un alto grado de razonamiento lógico, capaces de tomar decisiones rápidas, enfocadas a corto plazo. Su eficacia y rapidez en la toma de decisiones permite adoptar una solución con información mínima y evaluando pocas alternativas.

Estilo analítico:

El estilo analítico para tomar decisiones se caracteriza por una mayor tolerancia a la ambigüedad que los tipos directivos, combinado con una forma de pensar totalmente racional. Estas personas precisan de más información antes de tomar una decisión, considerando y analizando más alternativas. Los individuos situados en este estilo analítico se caracterizan por su capacidad para adaptarse o enfrentar situaciones únicas.

Estilo conceptual:

El estilo conceptual para tomar decisiones engloba a personas con una gran tolerancia a la ambigüedad y un modo de pensar intuitivo. Estas personas se caracterizan por tener una amplia capacidad para procesar información desde una perspectiva extensa y una elevada capacidad analítica tratando de analizar muchas alternativas. Se enfocan en el largo plazo y con frecuencia buscan soluciones creativas a los problemas.

Estilo conductual:

El estilo conductual representa a aquellas personas cuyo modo de pensar es de manera intuitiva pero cuyo grado de tolerancia a la ambigüedad es bajo. Estas personas trabajan bien con otras, están abiertas a las sugerencias y se preocupan por los que trabajan con ellas. La aceptación de los demás es importante para los de este estilo de toma de decisiones.

Los cuatro estilos para tomar decisiones podrían considerarse independientes unos de otros. Sin embargo, es fácil detectar que un individuo con un estilo dominante posea

características de los otros tres como posibles alternativas para una mejor resolución a una situación concreta.

### **Proceso de toma de decisiones:**

Robbins, Coulter (2005) La separación del proceso en etapas puede ser tan resumida o tan extensa como se desee, pero podemos identificar principalmente las siguientes etapas:

- Identificar y analizar el problema:

Esta etapa consiste en comprender la condición del momento y de visualizar la condición deseada, es decir, encontrar el problema y reconocer que se debe tomar una decisión para llegar a la solución de este. El problema puede ser actual, porque existe una brecha entre la condición presente real y la deseada, o potencial, porque se estima que dicha brecha existirá en el futuro.

En la identificación del problema es necesario tener una visión clara y objetiva, y tener bien claro el término alteridad, es decir escuchar las ideologías de los demás para así poder formular una posible solución colectiva al problema.

Para ello es imprescindible la formulación de la pregunta inicial, pues constituye el punto de partida de toda decisión. El mundo de los negocios se ve abrumado por un número infinito de decisiones que han de ser tomadas a cada momento y que, en gran medida, determinarán el rumbo que tomen las empresas. De este modo, la información que se obtiene debe ser rica, variada y relevante, a la vez que debe provenir de diversas fuentes y a través de formas distintas (verbales, estadísticas, datos.)

Y dentro de este ámbito, los métodos cuantitativos se tornan como algunas de las herramientas más confiables a la hora de basar una decisión gracias a su capacidad de gestionar, procesar y analizar datos de manera rápida y eficaz.

- Identificar los criterios de decisión y ponderarlos:

Consiste en identificar aquellos aspectos que son relevantes al momento de tomar la decisión, es decir, aquellas pautas de las cuales depende la decisión que se tome.

La ponderación, es asignar un valor relativo a la importancia que tiene cada criterio en la decisión que se tome, ya que todos son importantes pero no de igual forma.

Muchas veces, la identificación de los criterios no se realiza en forma consciente previa a las siguientes etapas, sino que las decisiones se toman sin explicitar los mismos, a partir de la experiencia personal de los tomadores de decisiones. En la práctica, cuando se deben tomar decisiones muy complejas y en particular en grupo, puede resultar útil explicitarlos, para evitar que al momento de analizar las opciones se manipulen los criterios para favorecer a una u otra opción de solución óptima.

- Definir la prioridad para atender el problema:

La definición de la prioridad se basa en el impacto y en la urgencia que se tiene para atender y resolver el problema. Esto es, el impacto describe el potencial al cual se encuentra vulnerable, y la urgencia muestra el tiempo disponible que se cuenta para evitar o al menos reducir este impacto.

- Generar las opciones de solución:

Consiste en desarrollar distintas posibles soluciones al problema. Si bien no resulta posible en la mayoría de los casos conocer todos los posibles caminos que se pueden tomar para solucionar el problema, cuantas más opciones se tengan va ser mucho más probable encontrar una que resulte satisfactoria.

De todos modos, el desarrollo de un número exagerado de opciones puede tornar la elección sumamente dificultosa, y por ello tampoco es necesariamente favorable continuar desarrollando opciones en forma indefinida.

Para generar gran cantidad de opciones es necesaria una cuota importante de creatividad. Existen diferentes técnicas para potenciar la creatividad, tales como la lluvia de ideas, las relaciones forzadas, etcétera.

En esta etapa es importante la creatividad de los tomadores de decisiones.

– Evaluar las opciones:

Consiste en hacer un estudio detallado de cada una de las posibles soluciones que se generaron para el problema, es decir mirar sus ventajas y desventajas, de forma individual con respecto a los criterios de decisión, y una con respecto a la otra, asignándoles un valor ponderado.

Como se explicó antes según los contextos en los cuales se tome la decisión, esta evaluación va a ser más o menos exacta.

Existen herramientas, en particular para la administración de empresas para evaluar diferentes opciones, que se conocen como métodos cuantitativos.

En esta etapa del proceso es importante el análisis crítico como cualidad del tomador de decisiones.

– Elección de la mejor opción:

En este paso se escoge la opción que según la evaluación va a obtener mejores resultados para el problema. Existen técnicas (por ejemplo, análisis jerárquico de la decisión) que nos ayudan a valorar múltiples criterios.

Los siguientes términos pueden ayudar a tomar la decisión según el resultado que se busque:

Maximizar: Tomar la mejor decisión posible,

Satisfacer: Elegir la primera opción que sea mínimamente aceptable satisfaciendo de esta forma una meta u objetivo buscado,

Optimizar: La que genere el mejor equilibrio posible entre distintas metas.

– Aplicación de la decisión:

Poner en marcha la decisión tomada para así poder evaluar si la decisión fue o no acertada. La implementación probablemente derive en la toma de nuevas decisiones, de menor importancia.

– Evaluación de los resultados:

Después de poner en marcha la decisión es necesario evaluar si se solucionó o no el problema, es decir si la decisión está teniendo el resultado esperado o no.

Si el resultado no es el que se esperaba se debe mirar si es porque debe darse un poco más de tiempo para obtener los resultados o si definitivamente la decisión no fue la acertada, en este caso se debe iniciar el proceso de nuevo para hallar una nueva decisión.

El nuevo proceso que se inicie en caso de que la solución haya sido errónea, contará con más información y se tendrá conocimiento de los errores cometidos en el primer intento.

Además se debe tener conciencia de que estos procesos de decisión están en continuo cambio, es decir, las decisiones que se tomen continuamente van a tener que ser modificadas, por la evolución que tenga el sistema o por la aparición de nuevas variables que lo afecten.

**Toma de decisiones financieras:**

La gestión financiera es un aspecto que constituye una condición necesaria para la administración de las empresas. La toma de decisiones financieras adecuadas y la consecución de una apropiada estructura de recursos financieros constituyen uno de los principales factores explicativos de la competitividad de las empresas más rentables.

Sin embargo, la práctica de las decisiones financieras en la pequeña y mediana empresa es muy particular. Existen varios aspectos importantes a considerar en el proceso de la toma de decisiones financieras en las PyMES, uno de ellos es que la administración financiera de las pequeñas empresas es inevitablemente más dependiente de la habilidad de un solo individuo o de un grupo pequeño de individuos, y sus metas están encauzadas a las del propietario, en ese sentido, las decisiones financieras que se toman dependen del dirigente.

En general, las PyMES se caracterizan por 1) la identidad en una misma persona de las funciones de propiedad y control (no separación de propiedad y control) y 2) la concentración del capital en manos de un número reducido de agentes (empresario, promotores del proyecto y núcleos familiares), por tanto, justificaría la no utilización de la deuda.

El dirigente debe evaluar constantemente los activos fijos y de trabajo en los que ha de invertir la organización porque cambia conforme transcurre el tiempo y las metas organizacionales. Sin embargo, el dirigente toma esas decisiones de acuerdo a su perspectiva y beneficio propio, por ello, su posición se convierte en un elemento que impide o limita el tipo de inversión que la empresa desea adoptar.

Así, el proceso que se realiza para evaluar, elegir y distribuir los recursos financieros en las pequeñas y medianas empresas se centra en el dueño o administrador. Su preferencia personal, experiencia previa, motivos, prejuicios o predisposiciones personales son elementos que influyen en la forma de elegir sus alternativas.

Además como la teoría financiera tiene muy poco que ofrecer a los dueños o administradores de las PyMES en determinar la mezcla de capital óptimo de deuda - capital para iniciar su negocio- y trae como consecuencia que las empresas pequeñas se enfrentan con poca inversión y baja liquidez. Aun cuando el estudio en el campo de las finanzas corporativas ha adquirido gran importancia en los últimos años.

### **Análisis Financiero:**

Estupiñan (2006) menciona que el pilar fundamental del análisis financiero está contemplado en la información que proporcionan los estados financieros de la empresa, teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos y los objetivos específicos que los originan, entre los más conocidos y usados son el Balance General y el Estado de Resultados (también llamado de Pérdidas y Ganancias), que son preparados, casi siempre, al final del periodo de operaciones por los administradores y en los cuales se evalúa la capacidad del ente para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos.

También existen otros estados financieros que en ocasiones no son muy tomados en cuenta y que proporcionan información útil e importante sobre el funcionamiento de la empresa, entre estos están: el de Cambios en la Situación Financiera y el de Flujos de Efectivo.

### **Razones financieras:**

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las Razones Financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Las Razones Financieras, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales, a continuación se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.

### **Estados financieros:**

#### **Balance General:**

Pombo (2009) es el documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo. El activo

muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero. La legislación exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa.

El activo suele subdividirse en fijo y activo circulante. El primero incluye los bienes muebles e inmuebles que constituyen la estructura física de la empresa, y el segundo la caja, los derechos de cobro y las mercaderías. En el pasivo se distingue entre recursos propios, pasivo a largo plazo y pasivo circulante. Los primeros son los fondos de la sociedad (capital social, reservas); el pasivo a largo plazo lo constituyen las deudas a largo plazo (obligaciones), y el pasivo circulante son capitales ajenos a corto plazo (crédito, deudas a corto). Existen diversos tipos de balance según el momento y la finalidad. Es el estado básico demostrativo de la situación financiera de una empresa, a una fecha determinada, preparado de acuerdo con los principios básicos de contabilidad que incluye el activo, el pasivo y el capital contable.

Se formula de acuerdo con un formato y un criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente como por ejemplo: posición financiera, capacidad de lucro y fuentes de financiamiento.

### **Estado de Resultados:**

En contabilidad, el estado de resultados, estado de rendimiento económico o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.

El estado financiero es cerrado, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones.

Es un documento de obligada creación por parte de las empresas, junto con la memoria y el balance. Consiste en desglosar, los gastos e ingresos en distintas categorías y obtener el resultado, antes y después de impuestos.

### **Razones de liquidez:**

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

- Capital neto de trabajo (CNT): Esta razón se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes,

$$\text{CNT} = \text{Pasivo Corriente} - \text{Activo Corriente},$$

- Índice de solvencia (IS): Este considera la verdadera magnitud de la empresa en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad,

$$\text{IS} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente},$$

- Índice de la prueba del ácido (ácido): Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez,

$$\text{ACIDO} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente},$$

- Rotación de inventario (RI): Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo,

$$\text{RI} = \text{Costo de lo vendido} / \text{Inventario promedio}$$

## Caso “El sazón”

### “Con sabor”

El restaurante Sazón localizado en la ciudad de la luna de plata, quien su dueño el señor Juan Pérez a puesto dentro de los restaurantes más exitosos en la ciudad un trabajo que le ha llevado 10 años cumplir. El restaurante Sazón sirve una variedad de platillos típicos de la región occidental del país siendo un gran centro de reunión para clientes locales y extranjeros, el restaurante cuenta con un local ubicado en la zona 3 de la ciudad y posee un parqueo grande en comparación a su área de servicio, en donde el señor Pérez se ha sentido decepcionado ya que el local lo compro tal y como estaba hace ya más de 11 años, siendo su área de comensales muy pequeña con una capacidad de 90 personas, llegando al punto que muchos de sus clientes nocturnos tienen que esperar por una mesa. Esto ha llevado al señor Pérez a crear un proyecto de ampliación que llevara su capacidad de clientes de 90 a 150 con la construcción de una nueva área de servicio. Actualmente el señor Juan Pérez busca una institución financiera para poder obtener un préstamo para poder realizar su proyecto. Julio Pérez hijo de Juan Pérez alienta su padre para acudir a una institución bancaria mientras que varios de sus proveedores y clientes le mencionan que una cooperativa está abriendo sus puertas en la ciudad. Ante tal decisión que debe tomar el señor Juan Pérez Piensa que necesita saber más sobre los servicios que prestan estas 2 instituciones.

El señor Juan Pérez para no quedarse en la duda busca información sobre estas dos instituciones y encuentra lo siguiente:

	Banco del Sol S.A	Cooperativa el Ahorro R.L
Requisitos Mínimos	Documento de Identificación Recibos de agua, luz y teléfono.	Documento de Identificación. Recibos de agua, luz y teléfono.
Tasas de Interés	Pagos Semestrales a Capital, pago de interés anual al 6%	Pago de Intereses anuales al 6.5%
Tiempo de Respuesta	De 4 a 5 días hábiles.	De 6 a 9 Días hábiles.

Garantías	Por políticas del banco se necesita la documentación de bienes inmuebles para otorgar un préstamo hipotecario.	Por políticas de la cooperativa se necesita llevar 2 personas Codeudores que queden como aval los bienes de estas para otorgar préstamo hipotecario.
Penalizaciones	Por normas del banco por atraso de pago se cobrara el 1.5% sobre el pago mensual.	Por normas de la cooperativa la misma tiene la obligación de llamar al cliente 3 días antes del vencimiento del pago para que pueda realizarlo, sino lo hiciera se cobrara el 1% sobre el pago acordado.
Duración del financiamiento	36 meses de financiamiento	48 meses de financiamiento y los primero 2 meses no paga intereses por un periodo de gracia.
Asesoría	Por parte de las políticas del banco, se ofrece asesoría post préstamo, además del acompañamiento para saber qué tipo de servicio financiero es el adecuado.	Ninguna.

Después de esto el señor Juan Pérez tiene 2 semanas para obtener el financiamiento que desea para que la nueva área de clientes esté lista antes de las fiestas de septiembre y aprovechar la demanda de mesas que tiene el restaurante el Sazón. Presenta también datos de información financiera relevante para su toma de decisiones ¿Qué forma de financiamiento debería tomar el señor Juan Pérez y si este financiamiento la empresa podrá pagar y no sobre financiarse?

## Toma de Decisiones Restaurante Sazón:

### Paso No. 1 Observación:

El restaurante Sazón es una empresa que necesita aumentar su capacidad de servir a más clientes, la demanda de mesas por parte de los clientes es un factor que debe satisfacer para generar más ganancias y prestigio.

### Paso No. 2 Definir el Problema:

El conflicto es que el señor Juan Pérez Necesita obtener un financiamiento, para cubrir la necesidad de crear nuevas áreas de servicio.

### Paso No. 3 Hipótesis:

¿El financiamiento es una buena decisión para la empresa y sobre factores debe analizar la forma de financiamiento, es la mejor opción para el señor Juan Pérez?

### Paso No. 4 Experimentación:

El señor Juan Pérez piensa en los 3 escenarios, crea la siguiente tabla para ordenar, ponderar sus opciones y realiza un análisis financiero de la empresa.

Alternativas	Ventajas	Desventajas
Obtener el financiamiento necesario a través del Banco	Asesoría Post préstamo. Pagos a Capital semestralmente que ayudarían a cancelar la deuda más fácil y rápido. Tiempos de respuesta rápidos de 4 a 5 días hábiles para aprobación.	Duración de Financiamiento 36 meses. Penalizaciones severas por incumplimiento. Garantías hipotecarias que afectarían directamente al restaurante.
Obtener el financiamiento necesario a través de la cooperativa.	Duración del financiamiento 48 meses. Llamadas de recordatorio de pago.	Ninguna asesoría. Tiempo de aprobación más largo. Préstamo fiduciario, Juan Pérez No tiene personas cercanas para ayudarlo a hacer fiadores. Tasa de Interés más alta 6.5% sobre la deuda.
No Obtener el Financiamiento en ninguna de las 2 alternativas	Ninguna.	No Podrá generar más ganancias por falta de espacio. Lamentablemente el restaurante no podrá crecer más en prestigio y en clientes por la misma razón. La competencia tomara ventaja para las fiestas de septiembre.

A. Ponderación de alternativas

	Criterios	Puntos	Alternativas		
			Alternativa 1 "Banco Sol S.A."	Alternativa 2 "Cooperativa el ahorro R.L."	Alternativa 3 "no obtener el financiamiento"
1	Que la fuente de financiamiento tenga la tasa más baja de interés.	10/10	10	9	0
2	Que la institución financiera pueda dar un paso de financiamiento de aproximadamente 38 meses para pagar en totalidad lo prestado.	8/8	8	7	0
3	Que se otorgue el préstamo lo más pronto posible, para empezar con los trabajos de ampliación.	6/6	6	5	0
4	Que los requisitos sean solo los necesarios que exige la ley.	4/4	4	4	0
<b>Total</b>		<b>28</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

El señor Juan Pérez también analiza la situación de la empresa a través de los estados financieros de la misma y expone sus datos de la siguiente manera.

**DETALLE DE INVENTARIOS**

<b>MATERIA PRIMA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>COSTO UNITARIO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
ESPECIES VARIAS	15	108.00	1,620.00
VEGETALES VARIOS (1 SEMANA)	26	350.00	9,100.00
FRUTAS VARIAS (1 SEMANA)	12	475.00	5,700.00
			-
			-
<b>SUB TOTAL</b>			<b>16,420.00</b>
<b>PRODUCTOS EN PROCESO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>COSTO UNITARIO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
NO APLICA			-
			-
			-
			-
<b>SUB TOTAL</b>			<b>-</b>
<b>PRODUCTO TERMINADO Y/O MERCADERIA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>COSTO UNITARIO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
DESAYUNOS (MENSUAL)	301	23.00	6,923.00
ALMUERZOS (MENSUAL)	890	55.00	48,950.00
CENA (MENSUAL)	1005	45.00	45,225.00
BEBIDAS ALCOHOLICAS	105	108.00	11,340.00
BEBIDAS GASEOSAS	211	60.00	12,660.00
			-
SE TOMO: PRECIO PROMEDIO			-
			-
<b>SUB TOTAL</b>			<b>125,098.00</b>
<b>INVENTARIO TOTAL</b>			<b>141,518.00</b>



BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA Y FAMILIAR

ACTIVO DE LA EMPRESA		
CORRIENTE		
Caja	Q	10,500.00
Bancos	Q	55,000.00
Cuentas por cobrar	Q	13,450.00
Inventarios		141,518
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>Q</b>	<b>220,468.00</b>
NO CORRIENTE		
Inmuebles	Q	300,000.00
Mobiliario de la empresa	Q	130,000.00
Herramientas y Equipo de la empresa	Q	238,000.00
Vehículos	Q	15,000.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>Q</b>	<b>683,000.00</b>
<b>ACTIVO TOTAL DE LA EMPRESA</b>	<b>Q</b>	<b>903,468.00</b>
ACTIVO FAMILIAR		
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles	Q	500,000.00
Menaje de casa	Q	7,500.00
Vehículos	Q	55,000.00
Equipo de cómputo	Q	6,000.00
Otros (especificar)		
<b>TOTAL DE ACTIVO FAMILIAR</b>	<b>Q</b>	<b>568,500.00</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>Q</b>	<b>1,471,968.00</b>
PASIVO		
CORRIENTE (Hasta un año)		
Proveedores	Q	89,000.00
Cuentas por pagar		
Prestamos bancarios		
Préstamos cooperativa	Q	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>Q</b>	<b>89,000.00</b>
NO CORRIENTE (Mayor a Un Año)		
Hipotecas	Q	225,000.00
Préstamos largo plazo	Q	50,000.00
Otros (especificar)		
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>Q</b>	<b>275,000.00</b>
<b>PASIVO TOTAL (Pasivo Corriente + Pasivo no Corriente)</b>	<b>Q</b>	<b>364,000.00</b>
<b>PATRIMONIO DE LA EMPRESA (Activo Total Empresa - Pasivo Total)</b>	<b>Q</b>	<b>539,468.00</b>
<b>PATRIMONIO TOTAL (Activo Total - Pasivo Total)</b>	<b>Q</b>	<b>1,107,968.00</b>

ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA

	TEMPORADA ALTA		TEMPORADA BAJA	
	MENSUAL	ANUAL	MENSUAL	ANUAL
<b>RESULTADOS DE LA EMPRESA</b>				
Ingresos por ventas	125,098.00	1,501,176.00	101,000.00	1,212,000.00
(-) Costo de Producción y/o costo de Venta	35,100.00	421,200.00	25,600.00	307,200.00
<b>Margen Bruto</b>	<b>89,998.00</b>	<b>1,079,976.00</b>	<b>75,400.00</b>	<b>904,800.00</b>
(-) <b>Costos operativos</b>	<b>27,200.00</b>	<b>326,400.00</b>	<b>27,200.00</b>	<b>326,400.00</b>
Alquileres	-	-	-	-
Teléfono	600.00	7,200.00	600.00	7,200.00
Sueldo de Empleados	18,500.00	222,000.00	18,500.00	222,000.00
Impuestos	-	-	-	-
Cuota otros financiamientos	5,100.00	61,200.00	5,100.00	61,200.00
Otros, transporte...	3,000.00	36,000.00	3,000.00	36,000.00
<b>Excedente en operación</b>	<b>62,798.00</b>	<b>753,576.00</b>	<b>48,200.00</b>	<b>578,400.00</b>
<b>Excedente neto</b>	<b>62,798.00</b>	<b>753,576.00</b>	<b>48,200.00</b>	<b>578,400.00</b>
<b>CUOTA DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>9,000.00</b>		<b>9,000.00</b>	
	<b>14%</b>		<b>19%</b>	

## RATIOS FINANCIEROS

RATIOS	RESULTADO	DESCRIPCIÓN
<b>Ratios de Liquidez</b>		
<b>Liquidez</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2.48	Sirve para Medir la Capacidad de la Empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Debe ser igual o Mayor a 1.5)
<b>Capital de Trabajo</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	131,468.00	Este indicador muestra el excedente del activo corriente despues de deducir los pasivos corrientes de la Empresa (Este Indicador siempre debe ser positivo)
<b>Ratios de Solvencia o Endeudamiento</b>		
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	25%	Mide el Grado de Dependencia Financiera de Una Empresa y no debe ser superior al 50% (A partir de un segundo crédito puede ser hasta el 60%)
<b>Ratios de Rentabilidad</b>		
<b>Rentabilidad sobre ventas</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Ventas}}$	72%	Determina el nivel del margen bruto de ganancia en función a las ventas generadas
<b>ROA</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\frac{\text{Excedente neto}}{\text{Activo Total EMPRESA}}$	7%	Permite mostrar la eficiencia en el uso de los activos de la empresa, relacionando el excedente con el monto de los activos
<b>ROE</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) $\frac{\text{Excedente neto}}{\text{Patrimonio de la Empresa}}$	12%	Mide el Rendimiento que tiene el Patrimonio de la Empresa
<b>Ratios de Gestion</b>		
<b>Rotacion de Inventarios</b> (aplicable a actividades de comercio, servicio, industria) 1ra. Interpretacion $\frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Inventarios}}$	88%	Mide el número de veces que los inventarios fueron convertidos a activos líquidos durante el periodo.
2da Interpretacion $\frac{30}{88\%}$	33.9	Dias en que se tarda en vender su inventario

### **Análisis de ratios financieros:**

a. Razón de Liquidez:

Las razones de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

b. Razón capital de trabajo:

La definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). La empresa para poder operar, requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo. Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuentan la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo.

c. Razón Nivel de endeudamiento:

Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros. Los activos de una empresa son financiados o bien por los socios o bien por terceros (proveedores o acreedores). Se determina dividiendo el pasivo total entre el activo total.

d. Razón rentabilidad sobre ventas:

Indica o mide el porcentaje de utilidad que se obtiene con cada venta y para ello se resta además del costo de venta, los gastos financieros incurridos.

e. ROA:

Esta razón es algo inapropiada, puesto que se toman las utilidades después de haberse pagado los intereses a los acreedores. Cuando los cargos financieros son considerables, es preferible, para propósitos comparativos, calcular una tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación en lugar de una razón de rendimiento de los activos. Se puede expresar la tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación.

f. ROE:

Esta razón nos indica el poder de obtención de utilidades de la inversión en libros de los empresarios, y se le utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en una industria.

g. Rotación de inventarios:

La rotación de Inventarios es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado. Permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido).

### **Paso No. 5 Comprobación:**

Después de ponderar sus alternativas el señor Juan Pérez debe escoger cual es la mejor opción y analizar la situación financiera de la empresa ante un nuevo financiamiento, en este caso el señor Juan Pérez determino con el análisis financiero que según su análisis la empresa cuenta con la solvencia financiera para adquirir otro financiamiento y poder ampliar sus instalaciones.

Por otro lado este método de ponderación le da un curso de acción alternativo al señor Juan Pérez porque si bien es cierto que la alternativa 1 alcanzo el puntaje completo, la alternativa 2 y acompañado del análisis se puede tomar una decisión más asertiva.

### **Conclusiones:**

- La toma de decisiones es el método por el cual un empresario busca la mejor alternativa para la empresa, para los subordinados y para un mejor futuro para toda la organización, la toma de decisiones no es una tarea fácil, al contrario debe de considerarse cada factor y como en este ejemplo basado en los estados financieros que influye en el funcionamiento y la ejecución de las actividades de la empresa.
- Esta propuesta mejorara la manera en la que las empresas toman sus decisiones y se lograra que las empresas planeen de mejor manera sus proyectos,
- Al crear esta guía para la toma de decisiones, se identifican cuáles son los aspecto que el empresario debe de cumplir antes de realizar el procedimiento, este modelo de toma de decisiones será una ventaja competitiva para los empresarios que deseen aplicar este método,
- Con la utilización del análisis financiero para la toma de decisiones como herramienta cuantitativa, el gerente podrá analizar el panorama de los ingresos que debe de percibir si desea poder pagar sus gastos, costos y las cuotas de su financiamiento no dejando de lado sus obligaciones familiares.

## X. ANEXOS

CAMPUS DE QUETZALTENANGO  
UNIVERSIDAD RAFAEL LANDIVAR  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES  
LICENCIATURA EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS



**Nota:** Los datos consignados en la presente boleta de opinión, tienen como finalidad el estudio sobre el financiamiento externo en las empresas afiliadas a la cámara de comercio localizadas en la Zona 3 de la Cabecera de Quetzaltenango, por lo tanto los datos consignados en ella son totalmente confidenciales, lo cual permite que no se dé otro uso a las mismas. Agradezco la colaboración prestada en esta investigación.

1. Servicios que presta

---

---

---

---

---

2. Tipos de crédito que maneja la institución

---

---

---

---

---

3. Requisitos y/o garantías que la institución exige para obtener el crédito

---

---

---

---

---

4. ¿Cuáles son los aspectos que llaman la atención de los clientes, al financiarse con ustedes?

---

---

---

---

---

5. ¿Asesoran de alguna manera a los clientes?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

6. ¿De qué manera asesoran a sus clientes?

---

---

---

7. ¿De qué otra forma su institución financiera da soporte a los clientes con los que trabaja?

---

---

---

---

**GRACIAS POR SU COLABORACION**

**CAMPUS DE QUETZALTENANGO  
UNIVERSIDAD RAFAEL LANDIVAR  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES  
LICENCIATURA EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS**



**Nota:** Los datos consignados en la presente boleta de opinión, tienen como finalidad el estudio sobre el Fuentes de financiamiento externo para las empresas afiliadas a la cámara de comercio de la ciudad de Quetzaltenango, por lo tanto los datos consignados en ella son totalmente confidenciales, lo cual permite que no se dé otro uso a las mismas. Agradezco la colaboración prestada en esta investigación.

1. ¿Conoce usted lo que es un financiamiento externo?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

Especifique \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

2. ¿En alguna oportunidad a solicitado algún tipo de financiamiento externo?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

3. ¿Por parte de que Institución recibió el financiamiento para su empresa?

Banco \_\_\_\_\_ Cooperativa \_\_\_\_\_ Otro \_\_\_\_\_

Especifique \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

4. ¿Qué Beneficios o desventajas percibió de parte de la institución donde obtuvo su financiamiento?

\_\_\_\_\_

5. ¿Para su toma de decisión que factores tomo en consideración para elegir una institución financiera para obtener financiamiento?

Intereses \_\_\_\_\_ Tiempo \_\_\_\_\_ Facilidad de  
Tramites \_\_\_\_\_ Otros \_\_\_\_\_

Especifique: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

6. ¿Fueron claros los requisitos que la entidad bancaria o cooperativa le exigió?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

7. ¿Para su toma de decisión el tiempo de financiamiento es importante para usted?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

¿Por qué? \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

8. ¿El otorgamiento del préstamo "a tiempo" también es un factor a considerar para usted?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

¿Por qué? \_\_\_\_\_



9. ¿Ha recibido asesoría financiera de la institución bancaria o cooperativa donde adquirió su financiamiento externo?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

Especifique que tipo de Asesoría:

\_\_\_\_\_

10. ¿Le gustaría tener el acompañamiento o asesoría necesaria de su institución financiera o cooperativa?

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

¿Por qué?

**GRACIAS POR SU COLABORACION**

### C. Cuadro Operacional

	Indicadores	Preguntas	Sujetos	
			Empresas	Gerente de agencia
Financiamiento Externo	Importancia del financiamiento externo	¿Qué beneficios otorga el financiamiento que presta?	x	x
		¿Cómo califican a las empresas para brindarle el crédito?		X
	Requisitos	¿Qué tan competitiva es su tasa de interés ante su competencia?		X
		¿Cuál es tiempo estimado para otorgar un crédito o préstamo?		X
		¿Cuál es la relación entre el monto prestado y el interés en su institución financiera?		X
		¿Cree que existe algún requisito innecesario para solicitar el préstamo?		X
	Ventajas de las fuentes de financiamiento	¿Cuál es su criterio con respecto a la gran cantidad de requisitos que solicitan las entidades financieras?		X

Empresas y financiamient o externo	El financiamient o externo como soporte para las empresas afiliadas a la cámara de comercio filial Quetzaltenan go			
		¿Conoce usted que es el Financiamiento Externo?	X	
		¿En alguna oportunidad obtuvo un financiamiento externo?	X	
		¿Por parte de que institución recibió dicho financiamiento?	X	
		¿Para su toma de decisión tomo en cuenta los intereses altos o impidieron su accesibilidad?	X	
		¿El monto del préstamo fue determinante para su decisión?	X	
		¿Cree accesible el tiempo en que las entidades otorgan dichos préstamos?	X	
		¿Qué aspectos busca en una entidad bancaria o cooperativa al solicitar un préstamo?	X	
		¿El buen servicio de la entidad bancaria o cooperativa fue determinante en su decisión?	X	

## d. Correo de respuesta por solicitud de Información

Gmail - RV: Resolución UIPSAT 328-2013

<https://mail.google.com/mail/u/0/?ui=2&ik=3d7f2546de&view=pt...>



Avidail Lopez <bivys56@gmail.com>

---

### RV: Resolución UIPSAT 328-2013

1 mensaje

---

Unidad de Información Pública de la SAT <uipsat@sat.gob.gt>

21 de junio de 2013, 16:55

Para: bivys56@gmail.com

<<Resolución UIPSAT 328-2013.PDF>>

Estimado solicitante, buen día.

Conforme a la solicitud que fue presentada a la Unidad de Información Pública, con fecha 10 de junio de 2013, hacemos de su conocimiento que la Unidad de Información Pública de la SAT -UIPSAT- emitió la Resolución que en derecho corresponde siendo la R-SAT-IAJ-DC-UIP-337-2013 en el presente caso, de fecha 21 de junio de 2013, adjuntándola con la información solicitada al presente correo.

Favor de confirmar la recepción del presente correo y documento adjunto

Atentamente,

UIPSAT.

Teléfonos: 23622637 y 26622635

---

#### 2 archivos adjuntos

 **ListadoContribuyentesPequeñoIVA.pdf**  
905K

 **Resolución UIPSAT 328-2013.PDF**  
113K

e. Resolución



**Expediente UIPSAT No. 328-2013**  
**Resolución No. R-SAT-IAJ-DC-UIP-337-2013**

**SUPERINTENDENCIA DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, INTENDENCIA DE ASUNTOS JURÍDICOS, DEPARTAMENTO DE CONSULTAS, UNIDAD DE INFORMACIÓN PÚBLICA.** Guatemala, veintiuno de junio de dos mil trece.

**ASUNTO:** **AVIDAIL LÓPEZ AJIN**, el 10 de junio de 2013, presentó solicitud por escrito en la Oficina Tributaria de Quetzaltenango de la Gerencia Regional de Occidente, la que a su vez la remitió a la Unidad de Información Pública de la Superintendencia de Administración Tributaria, en la que requiere un listado de empresas inscritas en el régimen del 5% con ventas anuales aproximadamente de Q. 0.00 a Q. 150,000.00, ubicadas en la zona 3 de la ciudad de Quetzaltenango.

Se tiene a la vista para resolver el expediente UIPSAT No. 328-2013 que contiene la solicitud formulada por escrito, por **Avidail López Ajin**, acerca de la información indicada en el asunto.

**CONSIDERANDO:**

Que el Decreto número 57-2008 del Congreso de la República de Guatemala en el artículo 1 numeral 1, garantiza a toda persona interesada, sin discriminación alguna, el derecho a solicitar y a tener acceso a la información pública en posesión de las autoridades y los sujetos obligados, en los términos y condiciones establecidas. Asimismo, el artículo 4 regula que el ámbito de aplicación lo constituye la información contenida en registros, fichas, bancos o cualquier otra forma de almacenamiento de información pública, en custodia, depósito o administración de los sujetos obligados.

**CONSIDERANDO:**

Que el Decreto referido en el considerando anterior, se basa en los principios de máxima publicidad de los actos y de la información pública en poder de la administración pública; en la transparencia en el manejo y ejecución de los recursos públicos y actos de la administración pública; en la gratuidad en el acceso a la información pública; en la sencillez y celeridad del procedimiento para el libre ejercicio del derecho de toda persona a tener acceso a la información pública.

*Lidia Gloria Amparo Arreola Moreno*  
Intendencia de Asuntos Jurídicos  
Unidad de Información Pública de SAT  
-UIPSAT-

*Lidia Gloria Amparo Arreola Moreno*  
Intendencia de Asuntos Jurídicos  
Unidad de Información Pública de SAT  
-UIPSAT-

**CONSIDERANDO:**

Que conforme el artículo 45 del Decreto en referencia, la información se proporcionará en el estado en que se encuentre en posesión de los sujetos obligados. La obligación no comprenderá el procesamiento de la misma, ni el presentarla conforme al interés del solicitante.

**CONSIDERANDO:**

Que por medio de la Resolución del Superintendente de Administración Tributaria Número SAT-S-1706-2012, Reformas a la Resolución Número 467-2007, la que detalla las Figuras Organizativas de Segundo y Tercer Nivel de las Dependencias de la Superintendencia de Administración Tributaria, se modificó la estructura organizativa del Departamento de Consultas, de la Intendencia de Asuntos Jurídicos del cual depende la Unidad de Información Pública.

**POR TANTO:**

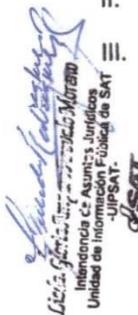
La Unidad de Información Pública de la Superintendencia de Administración Tributaria, conforme a lo anteriormente considerado y con fundamento en los artículos: 28 y 29 de la Constitución Política de la República de Guatemala; 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9, 16, 18, 19, 20, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42 y 45 del Decreto número 57-2008 del Congreso de la República de Guatemala.

**RESUELVE:**

- I. Tener por presentada y admitida para su trámite la solicitud formulada por escrito en la Oficina Tributaria de Quetzaltenango de la Gerencia Regional de Occidente, por **Avidail López Ajín**, la cual se remitió a la Unidad de Información Pública.
- II. Formar el expediente respectivo.
- III. Entregar al solicitante la información requerida conforme los datos que obran en el Registro Tributario Unificado de la Superintendencia de Administración Tributaria, proporcionada por la Gerencia de Informática, en formato PDF, la cual se adjunta a la presente resolución, consistente en un listado de contribuyentes inscritos al Régimen de Pequeño Contribuyente del Impuesto al Valor Agregado, comprendiendo aquellas personas individuales o jurídicas cuyo monto de venta de bienes o prestación de servicios no exceda de Q. 150,000.00 en un año calendario, ubicados en la zona 3 del municipio de Quetzaltenango del departamento de Quetzaltenango, de conformidad con lo establecido en el artículo 45 del Decreto número 27-92 del Congreso de la República de Guatemala,



Gerencia Regional de Occidente  
Unidad de Información Pública



Unidad de Información Pública de SAT  
-UIPSAT-

haciéndole saber que la Superintendencia de Administración Tributaria no lleva un registro de empresas como tal, sino de contribuyentes inscritos (personas naturales o jurídicas) que pueden ser propietarios de establecimientos comerciales, derivado de la relación que se establece entre la Superintendencia de Administración Tributaria y los sujetos pasivos tributarios. Por lo que, atendiendo al principio de sencillez y celeridad de procedimiento contenido en el Decreto número 57-2008 del Congreso de la República de Guatemala, se proporciona la información respectiva.

- IV. Hacer del conocimiento del requirente que será responsable penal y civilmente por el uso, manejo o difusión de la información pública que por parte de la Superintendencia de Administración Tributaria se le entrega, conforme lo regulado en el artículo 15 del Decreto número 57-2008 del Congreso de la República de Guatemala.
- V. Remitir para conocimiento del solicitante la presente resolución al correo electrónico [bivys56@gmail.com](mailto:bivys56@gmail.com), junto con la información requerida en formato PDF.
- VI. Archivar las presentes actuaciones, una vez diligenciado lo anterior.



Jefe de Interiores  
SAT



Aracelia Gloria Amparo Arculo Moreno  
Intendencia de Asuntos Jurídicos  
Unidad de Información Pública de SAT  
-UIPSAT-  
SAT

f. Recibo de la Cámara de Comercio

g.



# Cámara de Comercio de Guatemala Filial Quetzaltenango

Tels.: 7761-4603 Fax: 7761-4736  
14 Avenida 3-17 zona 1, Edificio Capuano 2o. Nivel  
e-mail: camcomxela@gmail.com  
camcom\_xela@yahoo.es  
NIT: 35159-8

RECIBO "R"

**Nº 023648**

POR Q. 150.00

NOMBRE:	AVIDAIL LOPEZ	
DIRECCIÓN:	CIUDAD	C/F
	NIT:	150.00
	TOTAL Q.	

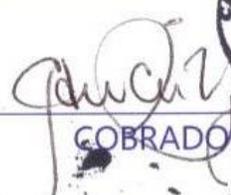
POR LA CANTIDAD DE: CIENTO CINCUENTA QUETZALES EXACTOS

POR CONCEPTO DE: DIRECTORIO DE CAMARA IMPRESO Y EN DIGITAL

05-jul-13

FECHA

- ORIGINAL AFILIADO -

  
COBRADOR



EXENTO DE I.V.A. SEGUN ART. 7 INCISO 10 DEL DECRETO 27-92  
EXENTO DE I.S.R. SEGUN ART. 6 INCISO C. DEL DECRETO 26-92  
REFORMADO ARTICULO 1, DEL DECRETO 18-04  
Copia rosada y cédula del 21503 al 24500 I/A

g. Listado de empresas que pertenecen a la cámara de comercio



DIRECTORIO CÁMARA DE COMERCIO - FILIAL QUETZALTENANGO

EMPRESA	CONTACTOS	DIRECCION	TELEFONOS	E MAIL	PRODUCTO
Academia Europea	Licda. Mayra Ladaverde	Diagonal 2, 31-46 zona 3. Quetzaltenango	7767-1031	<a href="mailto:academiaseuropea@gmail.com">academiaseuropea@gmail.com</a>	Enseñanza de italiano, francés, alemán, portugués, holandés, mandarín, español, inglés
Accesos Automáticos, S.A.	Enrique Murga / Mariano Murga / Alejandro Murga	12 Av. 7-53, zona 3. Quetzaltenango	7763-5124	<a href="mailto:accesosautomaticos@yahoo.com">accesosautomaticos@yahoo.com</a>	Portones eléctricos
Agencia de Seguros y Fianzas Las Américas	Annie Giguola de León Recinos de Figueroa / Mario Humberto de León Robles	Plaza Cantabria 4 Calle 22-20, zona 3. Nivel Oficina 6	7767-4870 / 7767-4897	<a href="mailto:lasamericasseguros@gmail.com">lasamericasseguros@gmail.com</a> <a href="mailto:anniecfigueroa@gmail.com">anniecfigueroa@gmail.com</a>	Venta de seguros diversos. Desarrollo y supervisión de agentes de seguros
Agencia de Viajes Sab	María Elena Sandoval Delgado de Alvarado / Lorena López	1 Calle 12-35, zona 1. Quetzaltenango	7765-4947 / 5874-7163 / Fax. 7761-8878 / 7765-4908	<a href="mailto:sab.viajes@gmail.com">sab.viajes@gmail.com</a> <a href="mailto:mariladealvarado@yahoo.com">mariladealvarado@yahoo.com</a> <a href="mailto:viajessab@hotmail.com">viajessab@hotmail.com</a> <a href="mailto:viajessab3@yahoo.com">viajessab3@yahoo.com</a>	Venta de boletos aéreos de las diferentes líneas que operan en el país y fuera de Guatemala; excursiones, reservaciones y turismo interno
Agencia General de Seguros Telmo Cojulún, S.A.	Leslie Cifuentes / Telmo Cojulún / Gabriel Cojulún	7 avenida 0-66, zona 2. Quetzaltenango	7932-5500 / Fax. 7932-5505	<a href="mailto:segurostc@gmail.com">segurostc@gmail.com</a> <a href="mailto:telmocojulun@yahoo.com">telmocojulun@yahoo.com</a>	Promoción, asesoría y venta de seguros y fianzas de todos los ramos
Agencia Idee Media	Delmy Chavajay / Milton Villagrán	9 Calle 12-38, zona 3. Quetzaltenango	7767-1457	<a href="mailto:ideemedia@gmail.com">ideemedia@gmail.com</a> <a href="mailto:im.delmy@gmail.com">im.delmy@gmail.com</a>	Diseño e impresión de publicidad
Agencia Independiente de Seguros y Fianzas G. Pisabaj Flores	Gregorio Rumbaldo Pisabaj / Aldo de Jesús Pisabaj / Rubí Pisabaj	4 Avenida 2-29, zona 3. Salcajá, Quetzaltenango	7768-9023	<a href="mailto:rumbaldospisabaj@yahoo.com">rumbaldospisabaj@yahoo.com</a>	Venta de seguros y fianzas en general, representaciones y servicios en el ramo de seguros.
Agencias Juaraz	Pedro Pérez, Laura García	Calle Rodolfo Robles 15-27, zona 1. Quetzaltenango		<a href="mailto:agenciasjuarez@hotmail.com">agenciasjuarez@hotmail.com</a>	Venta de aparatos electrónicos
Agencia La Libertad	Lic. Manolo Veliz Mendizábal / Diego Véliz Barmientos			<a href="mailto:manolo vela@hotmail.com">manolo vela@hotmail.com</a>	Licores, refrescos, productos de limpieza, medicamentos
Agroxela	Guillermo Alfredo Santos	4 Calle 13-05, zona 3. Quetzaltenango	7763-1525 / 7765-4980 / Fax. 7767-3811		Químicos, agrícolas, veterinarios

Sim Center	Jhelen Patricia Yoc / Erick Valdez / Andrea Valdez	24 avenida 3-54 zona 3 Plaza Clani local # 11	7761-1953	<a href="mailto:gh@sim_center@yahoo.com">gh@sim_center@yahoo.com</a>	Spa, servicios spa, boutique, capacitaciones sobre tratamientos de spa y belleza
					Venta de repuestos y accesorios para bicicletas y taller de reparación
					Impresión publicitaria de alta calidad
Óptica La Estrella	Griselda Elizabeth Silazar Morales	4ª. Calle 13-18 zona 3, Quetzaltenango	7763-6915 / Fax. 7763-6915	<a href="mailto:grsilaz@xnet.com">grsilaz@xnet.com</a>	Lentes graduados y por el sol, lentes de contacto dióptricos
Óptica Ramírez II	José Loarca / El Galindo / Miguel Loarca	Calle Rodolfo Robles 14ª-08 zona 3	7761-0949	<a href="mailto:loarca@xnet.com">loarca@xnet.com</a>	Compra - venta y reparación de toda clase de anteojos graduados y de sol exámenes de la vista y oftalmología
Óptimo Video Club	Aida Concepción Rojas de Citalan. / Jorge Giovanni Citalan Racancoj	20 avenida 1-22 zona 1	7761-4305 / 7761-1811	<a href="mailto:optimo@xnet.com">optimo@xnet.com</a>	Alquiler de Videos y DVD
Orcove, S.A.	Orlando López, Roberto Ordoñez, Jaime López, Danny Saucedo	Xela: 9ª. Calle 24B-49 zona 7 Capital: 0 calle 18-73 zona 15 Vista Hermosa 2	2369-2348	<a href="mailto:orcove@xnet.com">orcove@xnet.com</a> <a href="http://www.orcove.com">www.orcove.com</a> <a href="http://www.serviciosdecomunicacion.com">www.serviciosdecomunicacion.com</a> <a href="mailto:orcove@xnet.com">orcove@xnet.com</a>	Distribuidor de servicios de telefonía celular.
Pcdigital Computación	Fredy Gustavo Gutiérrez Cajas	14 Avenida 3-03 zona 3, Quetzaltenango	7763-1265 / Fax 7765-8272	<a href="mailto:pcdigital@yahoo.com">pcdigital@yahoo.com</a> / <a href="mailto:nandigital@yahoo.com">nandigital@yahoo.com</a>	Equipo de cómputo, accesorio y mueble de oficina
Panadería 7 Esquinas, S.A.	Eugenio René Charom	4ª. Calle 7-20 zona 1, Quetzaltenango	7761-3893		Alimenticio de panadería
Panadería San Salvador	Carlos Oswaldo Choxom Tucux	10ª. Calle D2-17 zona 5, Quetzaltenango	7761-9017	<a href="mailto:osw@xnet.com">osw@xnet.com</a>	Pan y sus derivados
Panadería y Pastelería San Lorenzo	Alberto Rodas / Sergio Rodas / Angie Rodas / Marta San Juan	Calle Rodolfo Robles 17-34 zona 3, Quetzaltenango		<a href="mailto:albertorodas@xnet.com">albertorodas@xnet.com</a>	Pan y pasteles
Panificadora La Vienesa	Edgar Fredy Cutz / Marta Oliva / Mario Cutz	1ª. Calle 7-15 zona 1 Totonicapán / 21 avenida 7-47 zona 3 Centro Comercial Xela Center local 5	7766-4020 / Fax. 7766-1151	<a href="mailto:lavienesa@yahoo.com">lavienesa@yahoo.com</a> / <a href="mailto:fcst@yahoo.com">fcst@yahoo.com</a> / <a href="mailto:kary_o_c@yahoo.com">kary_o_c@yahoo.com</a>	Expendio de pan y servicio de cafetería
Parques Don Regino	Hugo Francisco Silézar López	0 Avenida 0-48 zona 6, Quetzaltenango	7763-6830	<a href="mailto:info@parquesdonregino.com">info@parquesdonregino.com</a> / <a href="mailto:silezarlopez@yahoo.com">silezarlopez@yahoo.com</a>	Montaje de eventos campesinos bodas XV años, bautizos y cualquier evento social
Papelería Xela	Mario Efraín García Nimetuj / Ana Yolanda Moscoso Yos	21 Avenida 1-12 zona 3	7763-1583 / 7765-5914 / Fax. 7763-1581	<a href="mailto:papeleriasa@xnet.com">papeleriasa@xnet.com</a>	Papelería y útiles de oficina
Papelería Y Librería Tulán	Norma Elizabeth García Poros	Calle Rodolfo Robles 12-72 zona 3, Quetzaltenango	7761-5734 y 36 / Fax. 7765-5820	<a href="mailto:tulanosa@xnet.com">tulanosa@xnet.com</a>	Compra y venta de mercadería en general

Parrillada Rincón Uruguayo	Richard Yuli Raffo García	14 ave. 7-10 zona 3, Quetzaltenango	7767-4745	<a href="mailto:raffogarcia@hotmail.com">raffogarcia@hotmail.com</a>	Restaurante
Pastelería Bolovan	Nivea Luz Tobar Escobar / Juan Humberto López / Johana López	14 avenida 1-07 Centro Comercial Delco zona 3	7761-2756		Repostería y cafetería
Pasteles Magy'cos	Dora Magaly Muñoz / Carlos Enrique Mendoza	26 avenida 5-54 zona 7, Quetzaltenango	7767-6668	<a href="mailto:ceti-smagynx@gmail.com">ceti-smagynx@gmail.com</a>	Elaboración de pan y pasteles
Peletería Tocby	Johny Toc, Anibal Toc, Byron Toc	7ª. Avenida 3-37ª zona 2, Quetzaltenango	7761-6113	<a href="mailto:licjohnytoc@hotmail.com">licjohnytoc@hotmail.com</a> , <a href="mailto:peleteriastocby@hotmail.es">peleteriastocby@hotmail.es</a>	Compra y venta de materiales para calzado
Pérez Méndez Copropiedad "PeMeCo"	Luis Carlos Pérez de León	9ª. Calle 24-36 zona 7 locales 11 y 12 Quetzaltenango	7736-8117	<a href="mailto:pemezco@gmail.com">pemezco@gmail.com</a>	Cortinas enrollables, gabinetes de cocina, baños, puertas de pvc y aluminio
Perfiler y Materiales para la Construcción Candelaria, S.A.	Anibal Aurelio Juárez Velásquez	29 Ave. 42-88 zona 7, Quetzaltenango.	7767-4980 / 81 Fax. 7767-4981	<a href="mailto:lsaucedo.candelaria@gmail.com">lsaucedo.candelaria@gmail.com</a> / <a href="mailto:leslie@grupocandelaria.com">leslie@grupocandelaria.com</a> <a href="mailto:anibal2509@grupocandelaria.com">anibal2509@grupocandelaria.com</a>	Materiales de Construcción
Perfumería y Sala de Belleza Glamour's	Evelyn Lourdes Oliva Maldonado / Edgar Raúl Flores	3ª calle 19-10 zona 3, Quetzaltenango	7761-1691	<a href="mailto:eecoflores@yahoo.com">eecoflores@yahoo.com</a> / <a href="mailto:glamourxela@yahoo.com">glamourxela@yahoo.com</a>	Distribuidor de productos para la belleza y servicios del mismo
Piedras y Cristales	Martin Morales/ Soledad López	8ª. Calle 21-10 zona 3, Quetzaltenango	7767-4519	<a href="mailto:soledad.cristales@gmail.com">soledad.cristales@gmail.com</a>	Joyería, bisutería y comercio
Pizzería y Restaurante Luna's Grill	Nilmo Zelada / Rinat Zelada	29 avenida 4-46 zona 7, Quetzaltenango	7767-3737	<a href="mailto:lunasgrillxela@gmail.com">lunasgrillxela@gmail.com</a> / <a href="mailto:nilmo.yasef@gmail.com">nilmo.yasef@gmail.com</a>	Venta de comida rápida y salón para eventos.
Plasco, S.A.	Angélica Colop / Lic. Amílcar Ochoa / Jason Ochoa / Cristhian Ochoa	2ª. Calle 16-33 zona 3, Quetzaltenango	7761-0212 / 7761-0528 / Fax. 7761-0569	<a href="mailto:plascoa@gmail.com">plascoa@gmail.com</a>	Comercialización de bolsas plásticas, artículos desechables
Pollo Frito Albamar	Roderico Martínez/ Angélica de Martínez	4ª calle 13-84 zona 1, Quetzaltenango	7767-2286/ 7767-4857 / Fax. 7763-5317 Restaurante: 7736-8994	<a href="mailto:albamarpollo@hotmail.com">albamarpollo@hotmail.com</a>	Alimentos
Posada Don Teco	Ruth López / Edger Jacobo Morales	2 Calle "A" 5-40, zona 9. La Floresta, Quetzaltenango	7767-2945 / Fax. 7767-2945	<a href="mailto:posadadonteco@gmail.com">posadadonteco@gmail.com</a>	Servicio de hospedaje y alimentación

Servicio de Gestión y Desarrollo Empresarial "Segedem"	Silvia Beatriz Morales Cifuentes	6ª. Calle A 3-46 zona 9, Los Cerezos		profesionales.recursoshumanos@gmail.com segedemconsultores@gmail.com	Capacitación, asesoría, procesos y reclutamiento de personal, evaluaciones de Desempeño, clima organizacional, implementación de planillas calculo de prestaciones laborales
Servicio Electrónico Israel	Mario Alfredo Tumax Sac / Byron Tumax	5ª calle locales 45 y 46 zona 1 Ed. Municipal, Quetgo	7761-1677/ Fax. 7763-0801/ 7761-1538	maristumax@yahoo.com/ mario@tmail.com byrona@tmail.com	Reparación de aparatos eléctricos
Servi Herramientas	Nelson Palomares / Martha Ticas / Emely Marcela Palomares	19 Avenida 7-30 zona 3, Quetzaltenango	7767-4076	nwpal@tmail.com/martha@tmail.com	Taller de reparación de herramientas eléctricas y electrodomésticos
Servicios Profesionales de Ingeniería (SERPI)	Luis Gustavo Morales	Calle A 19-72 zona 3 Ed. Andrus II nivel local 203, Quetzaltenango	7761-8524	serpi_s@yahoo.com	Avalúos
Servicio Técnico de Asesoría para Empresas "SETECSA"	Juan Carlos De León (Encargado)	13 Ave. 5-06 zona 1, Quetzaltenango	7763-0247 / 7761-2981 / Fax, 7761-0121	setecsa2161@expozona.com.gt	Servicios profesionales
Servicios Técnicos de Mecánica Castillo	José Castillo	1ª. Calle 7-24 zona 2, Quetzaltenango	7761-3143	sermecas@ymail.com	Mecánica y electromecánica diesel y gasolina, enderezado y pintura
Servicio Técnico de Motores Borraro de León Sur-Occidente	Eliot Borraro Pérez	1ª. Calle 2-68 zona 4, La Esperanza, Quetzaltenango	7772-0454	eliotborrayo@hotmail.com / moyaborrayo@gmail.com	Reconstrucción de piezas automotrices en general
Servidiesel Electrónica	Cesar Augusto Gálvez Arcenio	6ª. Avenida 2-37 zona 2, Quetzaltenango	7765-3496 / Telefax: 7765-3496	csdiesel_81@hotmail.com	Repuestos para vehículos diesel y laboratorio de inyección diesel
Servimecánicos Tune Up Master	Miguel Sosa Reyes / Luis Sosa / Cindy Sosa	0 avenida 9-05 zona 8, Quetzaltenango	7767-1744	tunecomaster@hotmail.com	Mecánica en general, enderezado y pintura.
Servipuertas, S.A.	Raúl Oros Altalef / Evelyn Judith / Reyes Silva	7ª. Calle 20-20 zona 3, Quetzaltenango	7736-8600 / Fax. 7763-5029	evelyn.reyes@servipuertas.info	Construcción de puertas, ventanas, closets, zócalos, cocinas
Shock 103.9 FM	Pablo Cesar Enrique/ Daniel Velásquez	29 Av. Interior D2-98, zona 3 Quetzaltenango	7767-4317	pablo.cesarquez@gmail.com	Publicidad y eventos
Sistemas Integrales de Seguridad, S.A.	José González / Francisco Cabrera	1 calle 19-53 zona 3, Quetzaltenango	7765-4003	j.gonzalez-punzalan@hotmail.com	Seguridad, protección, vigilancia de personas y bienes comerciales, alarmas

Rótulos Publicitarios Cucking	Carlos Estaban Cuc	20 ave. 0-35 zona 1, Quetzaltenango	7765-3349	<a href="mailto:mosesowenjuang@gmail.com">mosesowenjuang@gmail.com</a>	Elaboración de rótulos luminosos, metálicos, en madera, mantas virilicas y de tela
Spirit Computación "Multiservicios de Computación e Informática"	José Carlos López / María de Lourdes Ávila	21 avenida 3-13 zona 3, Quetzaltenango	7765-1728 / 7763-7320	gerencia@spiritcomputacion.com / jcarlospint@hotmail.com	Suministros
Spirit Computación zona 7	Juan Carlos López	9ª Calle 29-29, zona 7, Quetzaltenango	7763-7320 /	<a href="mailto:carlos@spiritcomputacion.com">carlos@spiritcomputacion.com</a>	Venta de equipo de cómputo y accesorios
SR.Barrios, Bienes Raíces e Inversiones	Mario Alfonso Barrios Argueta	3ª calle 12-57 zona 1, Quetzaltenango	7765-1981 / 7765-7982	<a href="mailto:barriosbarrios@hotmail.com">barriosbarrios@hotmail.com</a>	Bienes Raíces
Salchichonería Ragusa	Ing. Antonio Fernández	14 Ave. 3-55 zona 1, Quetzaltenango	7761-8381 / 7763-6087 / Fax. 7761-2401		Restaurante y venta de embutidos
Sala de Belleza Letty	Martha Leticia Samayoa / Patricia Samayoa de Mjangos Zulma Samayoa	9ª. Calle 32-97 zona 3, Residenciales Delco		<a href="mailto:salasdebellezaletty@gmail.com">salasdebellezaletty@gmail.com</a>	Distribuidor de productos de belleza y servicio para cuidado personal
Sala de Belleza Paty	Carmen Patricia Gómez / Rocio Margarita Suchi.	12 avenida 3-43 zona 1	7765-1201	<a href="mailto:paty1992@hotmail.com">paty1992@hotmail.com</a>	Cortes de cabello, para damas, caballeros y niños, uñas, depilaciones, maquillajes, peinados
Sala de Belleza Unisex Imagen 2000	Luz del Carmen Ruiz Escobar de Martínez	Calle Rodolfo Robles 29-31 zona 1	7763-1742	nancy88440@hotmail.com / juanaluca.ruiz@gmail.com	Cortes de pelo, permanentes, y todo lo relacionado al ramo de bellezas
Salem Boutique	Winston Mauricio Samayoa Martínez	1ª. Calle 12-12 zona 3, Quetzaltenango	7763-0945	<a href="mailto:winstonmurtosamayoa@hotmail.com">winstonmurtosamayoa@hotmail.com</a>	Venta de ropa
SanArte	Ludwin Lam / Luz María Miguez	Av.Las Américas 7-28 Plaza Angelina. Local 4, zona 9	7767-7064	<a href="mailto:sanarteoscura@gmail.com">sanarteoscura@gmail.com</a> , <a href="mailto:lwmsa@gmail.com">lwmsa@gmail.com</a> , <a href="mailto:ambrosios.greco@gmail.com">ambrosios.greco@gmail.com</a>	Salud y estética natural, medicina natural, terapias alternativas
Santander School	Milesian Juárez, Sheila Calderón	9ª. Calle 0-34 zona 7, Quetzaltenango	7767-7033	santanderschool@hotmail.com / milesianjuarez@hotmail.com	Servicios educativos de párvulos a sexto primario
Sayros Uniformes e Innovaciones	Luis Antonio Say Rosales	3ª. Calle 8-30, zona 2. Local 3. Centro Comercial Rosales. Totonicapán		<a href="http://www.sayrosuniformes.com">www.sayrosuniformes.com</a>	Confección de uniformes escolares, empresariales y venta de telas

Multiservicios H&H	Henry López, Humberto Pastor	3ª av. 1-03 zona 3 La Esperanza Quetzaltenango	7772-1122	<a href="mailto:henryh@hotmail.com">henryh@hotmail.com</a>	Importación, compra y venta de vehículos, accesorios, servicios automotrices, car wash, café internet
Multiservicios San Miguel	Miguel Angel Ulin / Claudia Velásquez	17 avenida 6-33 zona 3, Quetzaltenango	7767-1200	<a href="mailto:miguelangelulin@hotmail.com">miguelangelulin@hotmail.com</a>	Car-wash, enderezado y pintura, mecánica, servicio de grúas, alineación y balances.
Multi Servicios y Asociados Nuevo Amanecer "Mena"	Victor Hugo Cojulin Ruiz / Carmen Alejandra Cojulin / Andi De León / Dora C. Mazariegos	9ª. Calle 29-84 zona 7, Quetzaltenango		<a href="mailto:vicrop@ms.com">vicrop@ms.com</a> , <a href="mailto:andideleon@ms.com">andideleon@ms.com</a> , <a href="mailto:carmenalejandra@ms.com">carmenalejandra@ms.com</a> , <a href="mailto:dorac@ms.com">dorac@ms.com</a> , <a href="mailto:victorhugo@ms.com">victorhugo@ms.com</a>	Aluminio y vidrio, fabricación de ventanas, puertas, cuadros, acrílicos, empaques, accesorios para puertas
Multiservicios y Transportes J & G	Jacob Juanta / Walter Juanta / David Juanta	4ª. Avenida 10-17 zona 7, residenciales los eucaliptos, Quetzaltenango	7767-3093	<a href="mailto:jacobjuanta@hotmail.com">jacobjuanta@hotmail.com</a>	Enderezado y pintura de vehículos, mantenimiento de viviendas
Musicales El Centro Sucursal	Federico Barrios	Avenida las Américas 5-96 zona 9, Quetzaltenango	7765-1064		Compra venta de aparatos eléctricos y para el hogar
Nuevo Luxemburgo	Roberto Pisuqui Macario	5ª. Calle 13-22 zona 1, Quetzaltenango	7763-1512		Hilos, artículos para manualidades
Nutrimédica, S.A.	Luis A. Méndez	15 ave. 1-20 zona 3 II nivel	7763-1242 / Fax. 7763-1242	<a href="mailto:intersalud1@gmail.com">intersalud1@gmail.com</a> / <a href="mailto:drlusamendez@gmail.com">drlusamendez@gmail.com</a>	Promover, desarrollar, ejecutar, accesibilidad los servicios médicos
Oficina Contable / José Alfredo Popa	José Alfredo Popa Coyoy	7ª. Avenida 11-44 zona 1, Quetzaltenango	7761-7006	<a href="mailto:popaalfredopopa@yahoo.com">popaalfredopopa@yahoo.com</a>	Servicios automotrices
Operadora de Servicios Diversos, S.A.	José Antonio Balcarcel / Roy Estuardo Balcarcel	Centro Comercial Delco 1ª. Calle 14 Ave. Zona 3	7779-4640 / 7779-4639 / 7779-4638	<a href="mailto:royestuardo@hotmail.com">royestuardo@hotmail.com</a> / <a href="mailto:royestuardo@yahoo.com">royestuardo@yahoo.com</a>	Calzado
Ofimat	Aurora Elizabeth Martínez / Henry Bungeroth / Jaime Ivan Calderón	29 avenida 1-89 zona 7 C.C. Arco Plaza local 3.	7763-7118	<a href="mailto:aurora@ofimat.com.gt">aurora@ofimat.com.gt</a> , <a href="mailto:jaimecalderoncal@hotmail.com">jaimecalderoncal@hotmail.com</a>	Reparación, venta de fotocopiadoras, cajas registradoras, calculadoras, tóner, servicio técnico, importación y exportación
Óptica Centroamericana	Rosa Anamaria García / Ingrid Rossana Xicará García Héctor Julián Xicará	14 Avenida 10-11 zona 3, Quetzaltenango	7761-5320	<a href="mailto:hectorx20@gmail.com">hectorx20@gmail.com</a> / <a href="mailto:irossanaxg@yahoo.es">irossanaxg@yahoo.es</a>	Aros oftálmicos, equipo oftalmológico
Óptica Díaz	Joaquín Díaz Samayoa	5ª. Calle 14-35 zona 3, Edificio las tapias of. 103	7761-2409 / tienda: 7763-1352	<a href="mailto:joaquin.diazsamayoa@gmail.com">joaquin.diazsamayoa@gmail.com</a>	Venta de Lentes y equipo oftalmológico

Los Saucos Inmobiliaria	José Luis Sánchez Juárez	Ave 7-62 zona 3 Torre Pradera Xela oficina 508, Quetzaltenango	7920-4313	<a href="mailto:joseluis@lossaucos.com">joseluis@lossaucos.com</a>	Compra y venta de bienes inmuebles
Makro Xela	Ana Bella Juárez de Pérez / Rubén Pérez Juárez / Fredy González	7ª. Avenida 1-87 zona 2, Quetzaltenango	7763-1507 / 7761-8574	<a href="mailto:anabellaj@makro.com">anabellaj@makro.com</a>	Venta de tubo sistemas, equipos de bombeo, valvulerías, portones eléctricos y sistemas de seguridad.
Mango's Salón	Marvin Villagrán / Mónica del Rosario de León	Avenida las Américas 7-28 zona 9, plaza angelina, Quetzaltenango	7823-2510	<a href="mailto:mangossalon@hotmail.com">mangossalon@hotmail.com</a> / <a href="mailto:construmb@hotmail.com">construmb@hotmail.com</a>	Cortos, peinados, cepillados, planchados, depilaciones, color, mechas, rayitos, uñas, tratamientos, etc.
Maya Textiles	Benjamin Velásquez / Shery Velásquez / Jairo Velásquez	3 Calle 5-19, zona 2. San Francisco El Alto		<a href="mailto:mayatextiles@hotmail.com">mayatextiles@hotmail.com</a>	Confeción, compra y venta de prendas de vestir, para dama, caballero y niños
Mecánica Diesel	Walter Cox Coyoy	Avenida Jesus Castillo 0-12 zona 1, Quetzaltenango		<a href="mailto:waltercoxcoyoy@hotmail.com">waltercoxcoyoy@hotmail.com</a>	Mecánica en general
Médicos En Su Casa	Dulce María Quezada del Valle	14 Avenida "A" 1-51 zona 3	7979-7554	<a href="mailto:dulcemariaqs@hotmail.com">dulcemariaqs@hotmail.com</a> / <a href="mailto:medicosensucasaquetzalengoa@gmail.com">medicosensucasaquetzalengoa@gmail.com</a>	Servicios médicos a domicilio, traslados en ambulancia totalmente equipados
Mercería y Manualidades La Oruga	Diane Rossanna Morales / Dora Guicela Morales Barillas / Luis Felipe Arévalo	17 Avenida 7 Calle 17-05 zona 3. Quetzaltenango		<a href="mailto:laruga1@hotmail.com">laruga1@hotmail.com</a> / <a href="mailto:diane.rossanna@hotmail.com">diane.rossanna@hotmail.com</a>	Importación y venta de materiales para manualidades y clases de manualidades
Molina-Pérez y Colaboradores	Luis Felipe Chojolan / Arq. Juan Alfredo Molina	13 avenida 4-50 zona 3 oficina "A" plaza Escala, Quetzaltenango	7763-6170 / Fax. 7767-0176	<a href="mailto:jperez@fmg.com">jperez@fmg.com</a>	Diseño arquitectónico, planificación y construcción
Montagui Oficina Contable	Bianca Fuentes de Paz	13 avenida 7-14 zona 1, Quetzaltenango	7766-9537	<a href="mailto:montaguixela@hotmail.com">montaguixela@hotmail.com</a>	Servicios contables, venta de especies fiscales y papelería en general
Motorepuestos Edgar	Edgar De León, Katherine Álvarez, Abner Rodas, Nelson Cifuentes	4ª. Calle 27-98ª zona 1, Quetzaltenango		<a href="mailto:motorepuestos@hotmail.com">motorepuestos@hotmail.com</a>	Venta de repuestos de motos y taller de servicio
MultiAuto Servicios Xela	Edgar Álvarez / Beatriz Méndez / Claudia Chigüil	7ª. Calle 21-40 zona 3	7766-9333 / 34	<a href="mailto:edgaralvarez@xela.com">edgaralvarez@xela.com</a>	Servicios de mecánica en general, enderezado y pintura, balanceo, servicio de gruas, compra y venta de repuestos y accesorios
Multi-Imágenes Monte Sinai	Dr. Carlos Santizo Rosal / Dra. Sandra Castillo	7ª. Calle 4-50 zona 9 Los Cerezos 1, Quetzaltenango	7760-4872 / Fax. 7760-4872 / Hospital la Democracia 7763-6750 - 6769	<a href="mailto:csantizo@yahoo.com">csantizo@yahoo.com</a> / <a href="mailto:sandradesantizo@yahoo.com">sandradesantizo@yahoo.com</a>	Imágenes diagnosticas de ultrasonido, doppler, eco cardiografía, Tomografía, Estudio radiológicos y mamografía

La Firma Integración Profesional / Empresa Agua Clara de Occidente, S.A.	Juan Alberto Quemé / Martha Quemé / Bernardo Balcarcel	11 Avenida 4-07 zona 1 Ed. Rivera of. 205, Quetzaltenango	7763-2054	<a href="mailto:tojuana@entocajena@ufirma.com.gt">tojuana@entocajena@ufirma.com.gt</a>	Administración de agua residencial, abogacía, notariado, ingeniería, contaduría
La Taberna de Don Rodrigo	Julieta Portillo / Roan Suasnavar	5ª. Calle 14-28 zona 3, Quetzaltenango	7767-7595	<a href="mailto:roan@tabernadondonrodrigo@gmail.com">roan@tabernadondonrodrigo@gmail.com</a>	Restaurante de comida rápida
La Taberna de Don Rodrigo, S.A.	Roán Suasnavar / Roán Suasnavar Portillo	14 avenida C-47 zona 1, Quetzaltenango	7761-2963	<a href="mailto:letabernadondonrodrigo@gmail.com">letabernadondonrodrigo@gmail.com</a> / <a href="mailto:aron516@gmail.com">aron516@gmail.com</a> / <a href="mailto:roangt@gmail.com">roangt@gmail.com</a>	Restaurante de comida rápida
La Taquería, S.A.	Jimena de Bonifaz / Mario Bonifaz	4ª. Calle 10-50 zona 1, Quetzaltenango	7761-2349 / 7761-5376	<a href="mailto:mario_bonifaz@hotmail.com">mario_bonifaz@hotmail.com</a>	Servicios de restaurante
La Televisión de Occidente	Edilberto Beletzuy / Lisbeth Ochoa	13 avenida 3-46 zona 3, Quetzaltenango	7765-1227 / 7761-6645	<a href="mailto:tvocent@netcom.gt">tvocent@netcom.gt</a>	Producción de eventos
Laboratorio Clínica de Referencia Álvarez	Carlos Alberto Álvarez Ixcot	5ª. Calle 12-36 zona 3, Quetzaltenango	7763-2222 / Fax. 7767-3333	<a href="mailto:calvarez_94@hotmail.com">calvarez_94@hotmail.com</a>	Laboratorio clínico, banco de sangre
Librería Jacky	Carlos Enrique Ixcot Citalan	20 Ave. 0-37 zona 7 Col. San Antonio, Quetzaltenango	7767-1930 / Fax. 7767-1930	<a href="mailto:libreriacitlan@hotmail.com">libreriacitlan@hotmail.com</a>	Útiles escolares. Encuadernación, libros.
Librería Latinoamericana, S.A.	Guillermo Aballí / Sergio Francisco Marroquín, Juan Francisco Maldonado	17 Ave. 5-16 zona 3	7767-5625	<a href="mailto:libreria-latinoamericana@netcom.gt">libreria-latinoamericana@netcom.gt</a>	Libros de texto
Librería y Papelería Lib-ros	Lidia González	0 ave. 14-55 zona 8 Residenciales El Sol		<a href="mailto:libros.vienda@hotmail.com">libros.vienda@hotmail.com</a>	Venta de Útiles escolares, de oficina, material para manualidades, centro de copiado
Litografías Modernas	José León Gonón Tale	16av. 0-77E adicional zona 1 Quetzaltenango		<a href="mailto:litografiasmodernas2@gmail.com">litografiasmodernas2@gmail.com</a>	Venta de papel bond
Linda Xelajú	Eufrasia Aracely Chávez	7ª calle 26-78 local 2 adicional zona 3 Quetzaltenango	7763-9738	<a href="mailto:efra-chavez1311@hotmail.com">efra-chavez1311@hotmail.com</a>	Ropa típica y joyería
Little Angels Pre-School	Itza Mariel Reyes Ramos / Ludwing Alejandro Ximin López	8ª. Calle 13-11 zona 3, Quetzaltenango	7767-1612 / Fax. 7767-1612	<a href="mailto:littleangles.schoolxeia@gmail.com">littleangles.schoolxeia@gmail.com</a> / <a href="mailto:itzita_linda@hotmail.com">itzita_linda@hotmail.com</a>	Educación

Instituto Guatemalteco Americano "IGA"	Mark Piedrasanta / Olga Flores / Claudia De León	14 ave. "A" 2-36 zona 1, Quetzaltenango	7761-4769 y 79 / Fax. 7763-0242	<a href="mailto:markpiedrasanta@iga.edu.gt">markpiedrasanta@iga.edu.gt</a> / <a href="mailto:oflores@iga.edu.gt">oflores@iga.edu.gt</a> / <a href="mailto:cdleon@iga.edu.gt">cdleon@iga.edu.gt</a>	Colegio bilingüe, cursos de inglés
Inversiones J Y G	Jacob Julián Juanta Díaz / Walter Israel Juanta Guinac / Jacob Julián Juanta Guinac / Esmirna Lucrécia (secretaria)	4 Avenida 10-17 zona 7 Residenciales los Eucaliptos	7767-5630 / 7763-7767	<a href="mailto:inversionesjyg@gmail.com">inversionesjyg@gmail.com</a> / <a href="mailto:jacosjg@hotmail.com">jacosjg@hotmail.com</a>	Bienes raíces e inversiones
Inversiones Los Álamos	Rafael Ramos, Ronald Vásquez, Cecilia Canastuj	0 avenida 14-10 zona 6	7767-5600	<a href="mailto:contacto@gruposalamos.com">contacto@gruposalamos.com</a>	Materiales de construcción, medición de terrenos
Itaipel, S.A.	Sergio Ricardo Juárez Cáceras	Km. 221 Carretera a Cantel, Quetzaltenango	7763-8087 / Fax. 7763-8145	<a href="mailto:sjuarez@itaipe.com">sjuarez@itaipe.com</a>	Cuero
Joyería Oris	Manuel Soler Ulloa	4ª. Avenida 1-94 zona 9		<a href="mailto:manu@orisyel.com.gt">manu@orisyel.com.gt</a>	Joyería fina
Joyería Venus No.1	Ana Mariela de León Morales / Blanca de León	12 Avenida 2-06, zona 1	7761-1305		Compra, venta y distribución de accesorios
JPC Computadoras	Winston García / José García	21 Avenida 8-86 zona 3, Quetzaltenango	7766-9373	<a href="mailto:jpccomputa@gmail.com">jpccomputa@gmail.com</a>	Desarrollo de páginas web, diseño gráfico, configuración de redes y sistemas de facturación
Juda Producciones / CNP La Agencia	Pedro Pablo Martínez Ruiz	1ª. Calle A 0-26 zona 9	7763-7370	<a href="mailto:info@nolagencia.com">info@nolagencia.com</a>	Prestación de servicios publicitarios, producciones musicales, video, radio, tv, diseño gráfico, páginas web
Kaleiros La Casa Del Traje	Cristina Vaidez / Andrés Itxacuy	8ª. Avenida 10-24 zona 1, II nivel; Quetzaltenango	7765-3401	<a href="mailto:kaleiros@kaleiro.com">kaleiros@kaleiro.com</a>	Confeción de vestuario para damas, caballeros y niños
Kelia	Josías Pérez / Nilda Poroj / Aniel Pérez	Calle 0 16ª-44 zona 3 xelacentro, Quetzaltenango	7765-4975	<a href="mailto:textileskelia@gmail.com">textileskelia@gmail.com</a> / <a href="mailto:jeppez@gmail.com">jeppez@gmail.com</a> / <a href="mailto:behappytu@gmail.com">behappytu@gmail.com</a>	Fabricación de ropa de cama, cortinas, textiles para hogar
Kiwi Estudio Gráfico	Lic. Carlos López / Pablo Gómez	28 Avenida 0-49 zona 1, Quetzaltenango	7761-2272	<a href="mailto:info@kiwiestudio.com">info@kiwiestudio.com</a>	Importación, exportación, distribución, litográfico, diseño gráfico, mercadotecnia, publicidad, páginas web, artículos publicitarios
Las Carnitas y Algo Más (Chicharronera)	Sergio Santiago / Alejandra Santiago / Ana Cristina Santiago	6ª. Calle 16-28 zona 3, Quetzaltenango	7767-6994	<a href="mailto:chucual27@hotmail.com">chucual27@hotmail.com</a>	Producción y venta de productos de cerdo con guarniciones

Importadora Velfrans Guatemala	Verónica Franco / Ludvin Velásquez	7ª. Avenida zona 1, Residenciales Bougambilias La Esperanza, Quetgo.	7772-0666	importadorevelfransguatemala@yahoo.es importadorevelfransguatemala@gmail.com, importadorevelfransguatemala@hotmail.com	Importación directa de tiendas de prestigio de USA de ropa, calzado, accesorios, bolsos, cosméticos, línea blanca, todo 100% original y nuevo
Importadora y Exportadora Quiej	Cristóbal Quiej Zapil		7768-4781		Legumbres (cebolla)
Industria Licorera Quetzaltaca, S.A.	Magda de Reyes (Gerente Administrativa) Manuel Paxtor / Donald González	Km. 204.5 Salida a San Marcos, Quetzaltenango	7779-1216 / 7779-1217 / Fax. 7779-1218 ext. 715	<a href="mailto:Magda.de.reyes@quetzaltaca.com">Magda.de.reyes@quetzaltaca.com</a> <a href="mailto:donald.gonzalez@quetzaltaca.com">donald.gonzalez@quetzaltaca.com</a> <a href="mailto:paxtor.2008@quetzaltaca.com">paxtor.2008@quetzaltaca.com</a>	Licores
Industria Mejusa	Juan Morales / Mario Morales / Rene Morales	1ª. Calle 0-108 zona 10, Quetzaltenango		<a href="mailto:industria mejusa@gmail.com">industria mejusa@gmail.com</a>	Fabricación de zapatos
Industria Manufacturera Carlos (Industria Charles)	Carlos Álvarez Hernández / Julio Ixcot / Pablo Cesar Álvarez	1a. calle 17-72 zona 1 Calle Cajola Quetzaltenango	7761-6804	<a href="mailto:info@carloscharles.com">info@carloscharles.com</a>	Cfección de prendas de vestir, prendas y accesorios
Industrias Nissi	Háctor Mejía / Miguel Mejía	7 ave. 2-84 zona 2, Salcaja, Quetzaltenango	7768-9881 / Fax. 7768-0881	<a href="mailto:missnissiguatemala@gmail.com">missnissiguatemala@gmail.com</a>	Elaboración de gel para cabello, crema para manos, perfumería y cosméticos.
Ingeniería y Equipo Eléctrico "INELEC"	Rudy Haroldo Boj	12 ave. C-84 zona 1, Quetzaltenango	7763-5216 / 7763-0694 / Fax. 7765-1217	<a href="mailto:inelec@gmail.com">inelec@gmail.com</a>	Equipo eléctrico, y mantenimiento industrial
Ingenieros Consultores Constructores ICYC	Ing. Willy Rolando Vásquez de León	Diagonal 2 0-77 zona 4, Quetzaltenango	7761-3797 / Fax. 7765-1870	<a href="mailto:icyc@wvino.com">icyc@wvino.com</a>	Impresión de papelería en general y artes graficas.
Inmaco	Amicar Morales	9ª. Calle D1-19 zona 8, Quetzaltenango	7763-6050 / Fax. 7763-6041	<a href="mailto:inmaco@wvino.com.gt">inmaco@wvino.com.gt</a>	Materiales de arcilla
Inmobiliaria Recinos & Menes, S.A.	Guillermo Recinos / Duay Martínez	9ª. Avenida 6-19 zona 1, Quetzaltenango	7761-5322 / 29	grecinos@yahoo.com / duaymartinez@hotmail.com	Construcción de vivienda, lotificación y proyectos con el sector gubernamental
Inteba	Norbert Bayer Fisher / Norbert Bayer Alconero	9ª. Calle 0-45 zona 7	7763-7613	<a href="mailto:nteba1@gmail.com">nteba1@gmail.com</a>	Maquinaria textil, tejido de punto y accesorios
Integridad Empresarial	Lic. José Iván Aragón / Licda. Elena Mendizábal / Licda. Jezzika Guzmán	Ave. Las Américas zona 3 Torre pradera VII nivel of. 707, Quetgo.	7930-4471	info@integridadempresarial.com / gerencia@integridadempresarial.com elenamendizabala@gmail.com	Outsourcing de recursos humanos, coaching, capacitaciones

Hotel Villa Esmeralda	Enrique Fernando González / Esmeralda de González	7ª. Avenida 16-63 zona 5, Quetzaltenango	7926-8552 / Telefax. 7926-8553	<a href="mailto:hotelvillaesmeralda@gmail.com">hotelvillaesmeralda@gmail.com</a>	Hospedaje y restaurante
Hotel y Restaurante El Centro	Marta Romelia Enriquez / José Roberto Enriquez	10ª. Calle 11-69 zona 1, Quetzaltenango	7763-1357	<a href="mailto:elcentro@elcentro.gt">elcentro@elcentro.gt</a>	Hotelería y restaurante
Hotel Yohana	Ruben Ramos / William Ramos	26 Avenida 8-93 zona 7, Quetzaltenango	7736-8362		Hospedaje y restaurante
Hospital Centro Médico Adeni	Dr. Álvaro Hernández / Dra. Lisbet Martínez	2ª. Calle 20-41 zona 3, Edificio Emanuel Quetzaltenango	7765-8442		Consulta médica y centro de hospitalización, cirugía en general, radiología, ultrasonido, medicina general
Hierros y Cementos de Occidente, S.A.	María de Lourdes Juárez Betancourt	2ª. Calle 6-32 zona 2, Quetzaltenango	7761-3936 / 7767-46388	<a href="mailto:ljuarez@hobmail.com">ljuarez@hobmail.com</a>	Materiales de construcción y servicio de maquinaria
Ideas Arquitectura	Jeison Argueta Ovalle / Ana Marcela Yoc / Mario Argueta	1ª. Calle 0-80 zona 7 Colonia San Rafael, Quetzaltenango	7767-4273	<a href="mailto:jeison@ideas.com">jeison@ideas.com</a> , <a href="mailto:yoapal@ideas.com">yoapal@ideas.com</a> , <a href="mailto:maria@ideas.com">maria@ideas.com</a> , <a href="mailto:mario@ideas.com">mario@ideas.com</a>	Proyectos de arquitectura e interiorismo, mobiliario (cocinas, closet y modulares) accesorios de iluminación
Importación Lorenz	Valentín Lorenzo López Cuá	0 Ave. C 7-22 zona 4, Residenciales Primavera 2, Quetgo	7766-9666	<a href="mailto:importacion1@yahoo.com">importacion1@yahoo.com</a>	Hilos, herrajes
Importaciones San Rafael	Eduardo Yax Tzul / Karla González	Km. 186 Carretera a Totonicapán, san Cristóbal	7737-5116 / Fax. 7737-4697	<a href="mailto:sugeyax@importacionessanrafael.com">sugeyax@importacionessanrafael.com</a> , <a href="mailto:eduardoyax@importacionessanrafael.com">eduardoyax@importacionessanrafael.com</a>	Equipo de computación y suministros
Importaciones y Exportaciones California	Antonio Agustín Sánchez	3 Avenida 11-10 zona 2. Correspondencia: 11 calle 3 15 zona 2	7761-9147 / Fax. 7761-2894	<a href="mailto:beta@importacionescali.com.gt">beta@importacionescali.com.gt</a>	Frutas selectas, legumbres
Importadora Hernández	Juan Anacleto Hernández	Cantón centro 8ª. Avenida 3-39 zona 1 San Francisco La Unión, Quetzaltenango	7765-7079		Pasamanería, materiales para sastres y modistas, hilos, hilos para bordar, telas, Botones, y materiales para calzado
Importadora JYP	Edras Vasquez / Byron Mazariegos	1ª. Calle 7-91, zona 1 de la Esperanza	7926-7381		Enderezado y pintura, venta de repuestos para toda clase de vehículos
Importadora Marcesa	Mario Ignacio Quijivix Maldonado	11 Calle D 12-56 Zona 1, Quetzaltenango	7761-7085 / Fax. 7765-1177	<a href="mailto:importadormarcesa@hotmail.com">importadormarcesa@hotmail.com</a>	Venta de transporte pesado y maquinaria y sus repuestos, servicio de grúas

Hotel Clariss / Gran Hotel Americano	Dr. Carlos Pac Sum	14 Ave. 3-45 zona 1, Quetzaltenango	7761-8116 / 7763-1049 / Fax. 7761-4859	<a href="mailto:maibocadocotr@yahoo.com">maibocadocotr@yahoo.com</a> <a href="mailto:hoteldelcampo@intelnet.com">hoteldelcampo@intelnet.com</a> / <a href="mailto:hoteldelcampogt@yahoo.com">hoteldelcampogt@yahoo.com</a> <a href="mailto:info@hoteldelcampo.com.gt">info@hoteldelcampo.com.gt</a> / <a href="mailto:rosamaria.leon@hoteldelcampo.com.gt">rosamaria.leon@hoteldelcampo.com.gt</a>	Hotel, restaurante
Hotel Del Campo, S.A.	Vicente León Lu / Rosa María León	Km. 224 carretera Cantel, Quetzaltenango	7931-9393 / Fax. 7763-0074		Hotelería, restaurantes, recepciones
Hotel Hermosillo	Genaro Aguilar / Felipe Gómez	8ª. Calle 6-08 adicional zona 3, Quetzaltenango	7761-5117		Hospedaje
Hotel Jerusalem	Mario López / Blanca de López	3ª. Calle 4-04 zona 1, Quetzaltenango			Hospedaje y cafetería
Hotel Modelo	María Eugenia Miralbes Reina De Del Busto / José Manuel Del Busto	14 ave. "A" 2-31 zona 1, Quetzaltenango	7763-0216 / 7761-2529 / Fax. (502) 7763-1376 Anexo: 7761-2606	<a href="mailto:contacto@hotelmmodelo1892.com">contacto@hotelmmodelo1892.com</a>	Hotel, restaurante, recepciones para eventos
Hotel Panorama	Eunice Ixquiac de Villanueva	Calle "A" 20-40 y 20-44 zona 3, Quetzaltenango	7761-6063 / 5942-2006 / Fax. 7763-1646	<a href="mailto:hotelpanoramaindia@yahoo.com">hotelpanoramaindia@yahoo.com</a>	Servicio de hospedaje y cafetería
Hotel Plaza Margarita	Mario Ajanel Torres / Kimberly Ajanel Tuc	7ª. Calle 24-07 zona 3, Quetzaltenango	7777-4455	<a href="mailto:hotelpalazamargarita@hotmail.com">hotelpalazamargarita@hotmail.com</a>	Servicio de hospedaje y cafetería
Hotel Portal de Occidente	Helen Moran Avila / Ada Argentina Moran / Julio Cesar López	1ª. Calle 8-12ª zona 3, Quetzaltenango	7765-0295	<a href="mailto:hmoran86@hotmail.com">hmoran86@hotmail.com</a> / <a href="mailto:aditamoran@hotmail.com">aditamoran@hotmail.com</a>	Alquiler de apartamento y servicio de hotel
Hotel Quetzalteco	Abraham Nicolás de León, Blanca De León	12 avenida 3-06 zona 1, Quetzaltenango			Hospedaje
Hotel Mayaland	Magda Leticia López Croxom de Baquin / Juan Baquin Rubén Rivera / Rocio Carrillo	29 Avenida 4-38 zona 1, Quetzaltenango	7761-4288 / Fax. 7765-4272	<a href="mailto:info@hotelmayaland.com.gt">info@hotelmayaland.com.gt</a>	Hotel, restaurante, y salón de convenciones
Hotel S&J Bella Luna, S.A.	Carlos Sánchez, Edgar Rene Casasola, Fabiola Sánchez	Km. 196.5 Carretera Interamericana, Quetzaltenango	7926-8123 / Fax. 7926-8129	<a href="mailto:garencia@hotelbellaluna.com">garencia@hotelbellaluna.com</a> / <a href="mailto:eventos@hotelbellaluna.com">eventos@hotelbellaluna.com</a>	Alojamiento, alimentación, bar, discoteca
Hotel Sexto Estado	Bilda Esther Chávez / Teodulo Cifuentes / José Carlos Cifuentes	23 Ave. 7-24 zona 7	7763-6569	<a href="mailto:bilda_mayan@hotmail.com">bilda_mayan@hotmail.com</a>	Hotelería y recepción

Grafi-Art	Juan Eladio Gómez / Fernando Ixcot	Calle Rodolfo Robles 19-24 plaza Esmeralda of. 101 zona 3	7761-7880 / Fax. 7761-7884	grafiarpublicidad@yahoo.com / jeliadigomez@gmail.com	Fabricación de artículos publicitarios, y servicio de diseño gráfico
Grupisa, S.A.	Julio Reyna Arreaga / Julio Cifuentes / Ing. José Sánchez	18 avenida 5-31 zona 3, Quetzaltenango	7968-6898	julioreynaarreaga.grupisa@gmail.com / jercpinardeloalto@hotmail.com	Supervisión, diseño, planificación y ejecución de proyectos, desarrollo inmobiliario urbano y municipal
Grupo Dracco, S.A.	Edith Valencia / Carlos Abel Méndez	24 avenida 2-61 II nivel zona 3, Quetzaltenango	77654242	<a href="mailto:carlosabelmendez@ingeniaria.com">carlosabelmendez@ingeniaria.com</a>	Ingeniería, diseño, asesoría, consultoría, planificación, supervisión, auditoría, ejecución, concesión y administración de proyectos
Grupo Educar, S.A. "Colegio Q'Anill"	Dr. Luis Alfonso Méndez / Patricia González / Heidy Santizo	Cantón Chichiguitan buena vista sector 2	7926-8245 / 797-5900	boletininformativoqanill@gmail.com / haysan0508@gmail.com	Educación preparatoria, párvulos, primaria, básica o de cultura general, bachillerato bilingüe en ciencias y humanidades
Grupo Construíferro, S.A.	Rony Mazariegos Cifuentes	Diagonal lucas T.cojulum 1-36 z.3 La Esperanza, Quetzgo	77720910 / FAX: 77720911	<a href="mailto:roymazariegos@hotmail.com">roymazariegos@hotmail.com</a>	venta y fabricación de productos de construcción, equipo y material Eléctrico, herramientas y maquinaria eléctrica, tornillería, pintura, perfiles, tubería y laminas, químicos, aceites y repuestos, equipo de oficina
Grupo Golán	Londy Guerra / Yesica Tello	6ª. Calle 27-22 zona 7 Lomas de san Gabriel, Quetzaltenango	24234318 -28	yktello@grupogolan.com / lxguerral@grupogolan.com	Servicios de seguridad
Grupo Marci, S.A. (Food Machine)	Mario Amézquita / Claudia de Monterroso René Vargas / Mario A. Navarro	7ª. Calle 13-67 zona 3, Quetzaltenango	7767-5119 / Fax. 7766-9151	<a href="mailto:marioamezquita@foodmachine.us">marioamezquita@foodmachine.us</a> <a href="mailto:claudia@foodmachine.us">claudia@foodmachine.us</a> <a href="mailto:renevargas@foodmachine.us">renevargas@foodmachine.us</a>	equipo para la industria alimenticia
Guatemala's Tours	Jennyber Venida Cifuentes, Hemberth Cifuentes, Guadalupe Gil	Avenida las Americas 9-90 zona 3, C.C Super Com Delco local 24	7767-5555 / 7766-9343 / Telefax: 7767-5050	<a href="mailto:guatemalastours@aol.com">guatemalastours@aol.com</a>	Viajes privados, renta de buses y microbuses con o sin piloto, traslados dentro y fuera del país, venta de boletos aéreos
Guaterepuestos	Rodolfo García	7ª. Avenida 4-56 zona 2, Quetzaltenango	7766-9543	<a href="mailto:guaterepuestos@hotmail.com">guaterepuestos@hotmail.com</a>	Repuestos para autos
Hablemos de Negocios	Roy Balcarcel / Jorge Estrada / José Pérez	14 avenida zona 3 Centro comercial Delco II nivel local 7	7761-6229	<a href="mailto:hablemosdenegociosag@gmail.com">hablemosdenegociosag@gmail.com</a> <a href="mailto:jorgeestrada@hablemosdenegociosag.com">jorgeestrada@hablemosdenegociosag.com</a>	Organización de eventos de capacitación, consultoría y asesoría empresarial
Hotel Casa Real	Karen Gómez	Calle Rodolfo Robles 15-44 zona 3, Quetzaltenango	7765-4300	<a href="mailto:hotelcasa-real@hotmail.com">hotelcasa-real@hotmail.com</a>	Hoteles y restaurantes

Ferretería XelaFerr	Ricardo Chávez / Irene Chávez	13 calle "A" 26-44 zona 7 Colonia los trigales, Quetzaltenango	7763-7715 / Fax. 7763-7863	<a href="mailto:xielaferr_huampvr@hotmail.com">xielaferr_huampvr@hotmail.com</a>	Tubo pvc y ferretería en general
Financiera de Occidente, S.A.	Charles plihal / Juan Carlos Sanchez (gerente servicio al cliente) Edgar Hernández / Wendy De León	Torre Pradera Xela 4º. Nivel.	79304445 – 46 Capital: 22799000	<a href="http://www.financieraoccidente.com.gt">www.financieraoccidente.com.gt</a>	Financieros de Banco de inversiones
Firma de Abogados Girón & Prado Asociados	Américo Girón / Mario Luis Prado / Charon Girón	22 avenida 3-87 zona 3, Edificio Europa IV nivel of. 401	7761-0929	<a href="mailto:amg99@hotmail.com">amg99@hotmail.com</a> <a href="mailto:mprado1982@hotmail.com">mprado1982@hotmail.com</a> <a href="mailto:charon14@hotmail.com">charon14@hotmail.com</a>	Asesoría jurídica, tribunal de arbitraje, capacitación
Fuentes Georginas	Julio Xicay / Silverio Sum	Zunil, Quetzaltenango / 6ª. Calle 9-30 zona 1, Quetzaltenango		<a href="mailto:frf@sourcefuentesgeorginas.com">frf@sourcefuentesgeorginas.com</a>	Turismo, servicio de restaurante, bar, piscinas, hospedaje
Fumigadora de Occidente, S.A.	Rony Quiroa, Gerente Técnico, Cristian Ramírez	0 Avenida 7-25 zona 7, Quetzaltenango	7761-3641	<a href="mailto:quiroa12@fumocsa.com">quiroa12@fumocsa.com</a>	Control de plagas, mantenimiento de limpieza industrial
Funerales Salcajá	William Calderón / Hinari Estrada	3ª. Calle 4-151 zona 2, Salcaja, Quetzaltenango	7768-9283	<a href="mailto:funeralesalcaja@hotmail.com">funeralesalcaja@hotmail.com</a>	Compra y venta de cajas mortuorias y servicios funerarios
Gallea Spa	María Eugenia Méndez / Gilda De Mazariegos / Maribel Mazariegos	1ª. Calle 14ª-45 zona 1, Quetzaltenango	7761-3544	<a href="mailto:galleaspa@yahoo.es">galleaspa@yahoo.es</a>	Spa, sala de belleza, productos de belleza
Gimnasio Shadday	Wilson Santiago	4ª. Calle y 15 avenida II nivel	7761-9720	<a href="mailto:santiagowilson7@yahoo.es">santiagowilson7@yahoo.es</a>	Asesoría de jardinizaciones, venta de flores y arboles, abonos
G&S Ingeniería	Dayana Girón / Alejandra Santiago	22 avenida 3-87 zona 3 ed. Europa IV nivel of. 4-01		<a href="mailto:gis-ingenieria@hotmail.com">gis-ingenieria@hotmail.com</a> <a href="mailto:dayanagirón7@yahoo.com">dayanagirón7@yahoo.com</a>	Asesorías, consultorías, proyectos de construcción, diseño, planificación, ejecución y supervisión de obras
Golden Clinic	Rebeca Jacob / Sara Castellanos / Brenda de Castillo	9ª. Calle 24-36 zona 7 plaza castilla local 21, Quetzaltenango	7736-8114	<a href="mailto:goldenclicinicedepilacion@gmail.com">goldenclicinicedepilacion@gmail.com</a> / <a href="mailto:depilacion.definitiva@hotmail.com">depilacion.definitiva@hotmail.com</a>	Depilación permanente y tratamiento de belleza
Gutiérrez y Compañía, S.A.	Roberto Gutiérrez Martínez	13 ave. 5-06 zona 1, Quetzaltenango	7761-4528 / 7761-2638 / Fax. 7761-2981	<a href="mailto:rodrutie@hotmail.com">rodrutie@hotmail.com</a> / <a href="mailto:franciscogutierrez@gmail.com">franciscogutierrez@gmail.com</a>	Vehículos, venta de maquinaria para la construcción
Grafi Arq	Claro Luciano Gómez González	Calle Rodolfo Robles 17-56 zona 3	7765-8449 / Fax. 7761-5635	<a href="mailto:grafiarq@gmail.com">grafiarq@gmail.com</a> / <a href="mailto:clarogomez@gmail.com">clarogomez@gmail.com</a>	Artículos para dibujo, serigrafía, publicitario y offset

Exclusividades Dember	Carlos Alfonso Ajanel / Mirella Ajanel	16 avenida y 2ª. Calle exterior mercado la democracia local 46B	7761-4359		Compra y venta de ropa para dama
Extrema Belleza Relajante	Mónica Isabel Martínez	7ª. Calle 12-80 zona 3, Quetzaltenango		<a href="mailto:mimic2032@hotmail.com">mimic2032@hotmail.com</a>	Atención para la belleza
Expendio Paola (Lácteos De Mi Corral)	Fernando Castañeda Córdón / Leopoldo Castañeda	1ra. Avenida A interior 14-21 zona 5, Cantón Choqui, Quetzaltenango		<a href="mailto:fernandocasta@gmail.com">fernandocasta@gmail.com</a>	Consumo diario y lácteo
Fábrica Belen's	Alan Aceituno López	32 avenida D2-19 zona 3- Quetzaltenango	7763-5761	<a href="mailto:fabricabelens@netnet.com.gt">fabricabelens@netnet.com.gt</a>	Uniformes y bordados
Fábrica de Alimentos de Mama Limitada	Francisco Martínez / Jorge Maldonado / Amanda Obregón	8ª. calle 25ª-53 zona 3, Quetzaltenango	7767-5373 / Telefax. 7767-7376	<a href="mailto:adm@pocadibscamaria.com">adm@pocadibscamaria.com</a>	Alimentos
Fábrica de Antenas J.E.	Eduardo Zapata Méndez	4ª. Calle 16-25 zona 1. Quetzaltenango	7763-1924		Antenas, trofeos, reconocimientos
Fábrica El Zeppelin, S.A.	Debbi Richter /Rudy Richter de León / Sergio Ovalle	4ª. Calle 15-38 zona 3. Quetzaltenango	7873-7600 / Fax 7767-4888	<a href="mailto:zeppelin@terra.com.gt">zeppelin@terra.com.gt</a> / <a href="mailto:s.ovalle@elzeppelin.com.gt">s.ovalle@elzeppelin.com.gt</a> <a href="mailto:el.zeppelin.sa@gmail.com">el.zeppelin.sa@gmail.com</a>	Tejidos de punto y confección
Farmacia El Rosario	José Alberto De León Gramajo	1ª ave. Y 3ª calle esquina zona 2, San Juan Ostuncalco, Quetgo	7763-8678		Farmacéutico
Farmacia Santa Lucía	Edgar Dardón / Regina Cifuentes / Baudilia Maldonado	1 Ave. 1-12 zona 1, San Juan Ostuncalco Quetzaltenango	7763-8859		Medicamentos
Farmacia La Fuente	Cristóbal Fuentes López	1ª. Ave. 2-18 zona 1, San Juan Ostuncalco, Quetgo.	7768-5024	<a href="mailto:cristobalfarmaciafuentes@gmail.com">cristobalfarmaciafuentes@gmail.com</a>	Farmacéutico y depósito dental
Farmacia Xelajú	Aura Graciela Maldonado / Silvana Escobar Maldonado	8ª calle 8-07 zona 1, Quetzaltenango	7765-2381	<a href="mailto:farmaciaxelaju@netnet.com.gt">farmaciaxelaju@netnet.com.gt</a>	Farmacéutico
Ferretería Albafer	Fredy Alvarado, Andrea Bravo	9ª. Calle 0-98 zona 8, Periférico, Quetzaltenango	7742-0444	<a href="mailto:bamasas@netnet.com.gt">bamasas@netnet.com.gt</a>	Artículos de ferretería

Electrónica DX, S.A.	Jorge Enrique Hoffens Cifuentes	14 ave. 5-19 zona 3, Quetzaltenango	7779-3333/ Fax: 7779-3365 / Lucrecia Tay. 7779-3344	cabledx@cabledx.tv / jorgehoffens@cabledx.tv mariajoseherrera@cabledx.com	T.V. por cable, internet
Electrónica Santa María	José Antonio Sejquim Xicará	14 avenida "A" 0-86 zona 1, Quetzaltenango	7761-9033	esantamaria@gmail.com	Repuestos electrónicos, computadoras, suministros, servicio de reparación
Empresa Hotelera Andina, S.A.	Grete Hentze Herrera	8ª. Avenida 6-07 zona 1, Quetzaltenango	7761-4012	tetelita9@hotmail.com / info@hotelandina.com	Hospedaje y alimentación
Empresa Hotelera Bonifaz, S.A.	Jorge Mario Bonifaz / Guillermo Bonifaz	4ª. Calle 10-50 zona 1, Quetzaltenango	7765-1111 / Fax: 7763-0671 / 7723-1100	penbonifaz@yahoo.com / bonifaz@intelnet.net.gt	Hotel, restaurante, recepciones para eventos
Equipos y Accesorios Eléctricos El Relámpago	Marco Antonio Ixtabalan Chávez	3ª. Calle 16-14 zona 3, Quetzaltenango	77631267 / telefax: 77631267	relampagoxela@hotmail.com / ixtabalan Chavez@hotmail.com	Materiales eléctricos de ferretería y construcción
Escuela de Automovilismo Marsa	Saúl Homero Calderón Cifuentes Marisol Chávez de Calderón / Gustavo Calderón Juárez	18 Ave. 0-18 zona 3, Quetzaltenango	7765-1518 / Fax: 7765-1520		Clases de manejo de cualquier tipo de vehículo, trámites de licencia
Escuela Privada Mixta de Formación Artística	Rosalio Eduardo Sac Rancanaj	11 calle 19-19 zona 1	7763-0803	rsacueste@hotmail.com	Educación artística, musical
Estudio 46	Carlos Coyoy / Corina Sosa de Coyoy	Calle Rodolfo Robles 24-04, zona 3, Quetzaltenango	7765-5588	carlos46@netel.com / carlos46@hotmail.com	Servicios de impresión, informática y redes
Estudio A Plus	Edgar Antonio Álvarez Escobar	27 Avenida 1A-14, zona 1, Quetzaltenango	7761-9007	info@estudioa.com / edgarcionara@estudioa.com / edgarcionara@estudioa.com	Constructora, diseño, animación
Estructuras Metálicas Álvarez	Julio Rene Álvarez Martínez	14 calle 15-39 zona 3 interior Hotel Canada, Quetzaltenango	7767-5090 / 7763-5079	alvarezrj@netel.com	Venta e instalación de portones eléctricos y estructuras metálicas
Euro Repuestos, S.A.	Lic. Edwin Leonel Cristales / Alex Granados	7ª ave. 4-11 zona 2, Quetzaltenango	7763-1965 / Fax: 7765-0219	euro_xela@eurorepuestos.com	Repuestos de vehículos
Eventso	Sandra Mariela Rojas / Geovani David Queme	6ª calle 2-34 zona 1		eventso_rv@hotmail.com	Compra y venta de ropa para dama

Distribuidora Xelajú, S.A.	Miguel Ángel González / Berta Toledo	Diagonal 1 5-111 zona 8, Quetzaltenango	7767-5193 / fax: 7767-5194	distxelaju@diana.com.sv / miguelsesquivel0610@hotmail.com	Productos alimenticios DIANA
Distribuidora y Comercial Leonard II	Williams Felipe González	1 Calle entre 15 y 16 avenida zona 3, La Democracia local 25		williamfelipe@hotmail.com	Pantalones para dama y caballero
Distribuidores Del Campo	Julio De León, Mildred Sánchez, María De León	6ª. Calle D3-59 zona 9 Colonia los Cerezos 1, Quetzaltenango	7736-8143	distribuidoradeldcampogh@hotmail.com	Elaboración, procesamiento y distribución de jugos envasados y pulpas de frutas naturales, compra-venta de abarrotes, carnes y producción de toda clase de alimentos, importación y exportación de alimentos, prendas de vestir y fertilizantes
Don Víctor	Víctor Aroldo Quiroa / Rafael Quiroa / Ricardo Quiroa Raúl David Quiroa	6ª. Avenida 11-08 zona 2, Quetzaltenango	77615916 / fax: 7761-1930	Victor_quiroa@hotmail.com / raulquiroa@hotmail.com / aroquiro@gmail.com	Venta de repuestos automotores y servicio de grúas taller de mecánica
Droguería Alaska	Ing. Jorge Moisés Pac Sum	2a. calle 15-08 zona 3, Quetzaltenango	7763-1521 / 7763-0690	drogueria_alaska@yahoo.com	Farmacéutico
Edehpro	Claudia Beatriz Guillen de Argueta	Condominio la Villa Casa 4	7823-3272 / 7823-7763	claudia.guillen@edehproconsultores.com / edehproclau@yahoo.com / atencion.cliente@gimnasiodelaactitud.com	Consultorías y asesorías en temas de gestión de calidad y desarrollo de capital humano
Ediciones Regionales, S.A. / Periódico El Quetzalteco	Lic. Cesar Pérez Méndez	Áve. Las Américas 9-50 zona 3 Centro Comercial Delco, 1 nivel of. 4	7873-2888 / Fax. 7873-2881	redaccion@elquetzalteco.com.gt / cperez@elquetzalteco.com.gt	Producción, comercialización de periódicos
El Auto Eléctrico	Willy Quan / Eswin López / Juan Carlos Barrios	8ª. Calle 2-16 zona 2	7765-2532		Electromecánica
El Gran Tejedor	Gerardo Hermelindo Sánchez	1ª. Avenida 2-75 zona 4, Concepción Chiquirichapa, Quetzaltenango	7768-5338		Hilos para confección
El Ranchón de Don Franklin	Franklin Leonel Soch / Lorena Alvarado	1ª. Calle 7ª. Avenida esquina kilómetro 206, La Esperanza, Quetzaltenango	7772-1109		Restaurante y salón de convenciones
Electro Electrónicos, S.A. (Almacén Aparicio)	Lic. Leonardo Aparicio / Omar Aparicio	9ª. Calle 9-11 zona 1. Quetzaltenango	7763-0422 / 776-31399	leaparcio4@gmail.com	Aparatos eléctricos, línea blanca.
Electromundo	Juan Pablo Yax Aguilar / Ever Méndez / Marcelo Yax	3ª. Calle 16-76, zona 3. Quetzaltenango	7761-9238	juanyax4@gmail.com	Compra y venta de materiales eléctricos

Diagnósticos Integrales de la Salud - Los Pinos	Dr. Jorge Cabrera Lutman	13 avenida 6-34 zona 3	77630547 / Fax. 7767-4615	dr.dluttmann@yahoo.com/ laboratoriolospinos@hotmail.com	Exámenes diagnósticos, clínicos de laboratorio, análisis químico biológico, Radiológicos, tomografía axial
Distribuidora Áltense, S.A.	Edwin Gerardo Rodríguez Coronado	20 ave. 1-20 zona 3 of. 203, Quetzaltenango	7765-0959		Artículos de consumo diario
Distribuidora de Materiales Exclusivos "Dismex"	Edwin Fernando Boj	7ª. Ave. 1-16 zona 2, Quetzaltenango	7763-0887	yes5_2@hotmail.com	Pintura y sus derivador y maquinaria neumática
Distribuidora de Productos Alimenticios Blanquita	Zinohe Castillo Soto / Fidelina Maldonado / Ehoniz Castillo	1 Avenida 3-17 zona 5 colonia Molina	7761-4593	dismexblanquita@gmail.com	Productos alimenticios derivados de harina
Distribuidora El Diamante	José Santiago López / Mario Santiago González	Aldea la Cumbre, Olinstepeque, Quetzaltenango		francastibardiasalago@hotmail.com	Aretes, anillos, cadenas, relojes y todo lo relacionado a bisutería
Distribuidora El Elyon	Juan Antonio Chuc González	Callejón 14 0-50, zona 1. Quetzaltenango		elyonchuc@gmail.com	Venta al poner en puestos de venta y mercados
Distribuidora Nissi	Dora Elizabeth Argueta Sosa	4ª. Calle 4-27 zona 3, Quetzaltenango	7761-2851	nessi2pe@hotmail.com	Elaboración de productos de belleza y venta de materia prima
Distribuidora La Terminal	Oscar Augusto Andrade	25 Ave. 1-51 zona 1, Coloría El Cervicero, Quetzaltenango	7761-7001	andrade_oscar@hotmail.com	Compra y venta de bebidas no alcohólicas
Distribuidora Los Altos, S.A.	Carlos Díaz / Ivan de Dios Poma	23 avenida 1ª. Calle zona 1, Quetzaltenango	7774-8500	carlosdiazlosaltos.com.gt ivandios@losaltos.com.gt	Distribución, venta, transporte, compra y exportación de cerveza, aguas gaseosas, etc.
Distribuidora López	Orlando López / Lebia López	2 calle 3-47 "A" zona 4, La Esperanza, Quetzaltenango	7926-7301	orlando_lopez@hotmail.com	Importación y exportación de artículos para el hogar
Distribuidora Rocío	Federico Chaj Saquic	24 avenida 11-08 zona 3, Quetzaltenango	77636524		Útiles escolares, libros, útiles de oficina, fotocopias y encuadernación
Distribuidora Santa Rosa	Julio Cesar Pérez Vásquez	8ª. Calle 4-38 zona 1, Quetzaltenango	7761-4332 / 7765-5178	dirosaxela@gmail.com/ osbert_88@hotmail.com	Comercialización y distribución de productos, papel, productos químicos, productos de limpieza.

Chocolate Doña Mari	Tito Uriel López Toscano / Gerson López Toscano	3 calle 8-66, zona 2. Quetzaltenango	7761-9011	<a href="mailto:titos@chocolate.com">titos@chocolate.com</a> <a href="mailto:tuscanc@gmail.com">tuscanc@gmail.com</a> , <a href="mailto:geosun77@gmail.com">geosun77@gmail.com</a>	Fabricación, comercialización y exportación de chocolate
D'Garage	Juan Jorge Mendizábal Valdez	8ª. Avenida A-26 zona 1. Quetzaltenango Diagonal 5 36-97, zona 8. Carretera El Periférico. Quetzaltenango Contiguo a la planta de producción de Talleres Panigua.	7765-2345 / 7763-1619 / Fax: 7761-9693	<a href="mailto:xdgarage@gmail.com">xdgarage@gmail.com</a> / <a href="mailto:dleon@dgaragexela.com">dleon@dgaragexela.com</a>	Enderezado y pintura al horno, elaboración y clínica de coloras
Delet	Lidia María Álvarez de Palomo / Delia Karina Rivera		7761-2682 / Fax: 7761-2682	<a href="mailto:delet@gmail.com">delet@gmail.com</a>	Impresión y diseño gráfico
Dacasa	Carlo Disteño Payeras / Lesli Payeras / Luis Ramos	Km. 194 cantón Chitay zona 11. Quetzaltenango		<a href="mailto:dacasa.germd@gmail.com">dacasa.germd@gmail.com</a>	Fabricación de cortinas metálicas, portones, ventanas, pvc, piso laminado, puertas de madera y estructuras metálicas
De Arquitectura	Jaime De León / William Sum / Angélica Montejo	Avenida Las Américas 9-50 zona 3 C.C. Delco. Local 7. Quetzaltenango	7763-5343	<a href="mailto:dearquitectura@gmail.com">dearquitectura@gmail.com</a>	Servicios de construcción y asesoría profesional, servicios de arquitectura
Degabinet	Gerónimo García / Mario García / Edwin Wilfredo García	1ª. Avenida y 2ª. Calle zona 2 San Juan Ostuncalco. Quetzaltenango	7768-5859	<a href="mailto:geronimgarcia@hotmail.com">geronimgarcia@hotmail.com</a>	Compra y venta de materiales para carpintería y construcción, fabricación de puertas y gabinetes de cocina, instalador de puertas
Del Angel Sexta Calle	Silvia Hernández / Otto Hernández	6ª. Calle 14-13 zona 3. Quetzaltenango	7763-7041 / Fax: 7763-7039	<a href="mailto:hernandezp.silvia@gmail.com">hernandezp.silvia@gmail.com</a> / <a href="mailto:ottoivhernandez@gmail.com">ottoivhernandez@gmail.com</a>	Pan, galletas y pasteles elaboración, servicio y distribución de toda clase de comidas. Artículos para panadería, pastelería, repostería, y maquinaria industrial para panadería, hoteles y restaurantes
Delicadezas Orientales - Restaurante Shai Long	Arturo Woc Tam / Gabriela Méndez	18 ave. 4-44 zona 3. Quetzaltenango	7767-4396 / Fax: 7767-5547	<a href="mailto:delicadezasorientales.com">delicadezasorientales.com</a>	
Depósito Médico Dental Xeladent	Dr. Fredy Barrios Argueta	17 Ave. Edificio Profesional III nivel of. 23	7761-4105 / 7761-2265 / Torre: 7767-2707 / Fax: 7765-1182	<a href="mailto:drfredybarriosa@gmail.com">drfredybarriosa@gmail.com</a> / <a href="mailto:xeladent@gmail.com">xeladent@gmail.com</a>	Equipos y materiales dentales y de laboratorio
Depsa	Baltazar Pez Puac / Fredy Alvarado / Israel Pez	32 avenida 10-16 zona 3 colonia los Arcos II nivel		<a href="mailto:inge_pez@hotmail.com">inge_pez@hotmail.com</a> / <a href="mailto:depsa04@gmail.com">depsa04@gmail.com</a>	Ejecución, planificación, topografía, supervisión, asesoría y todo lo relacionado a obras de ingeniería
Desarrollos Comerciales La Selva, S.A.	Rony Herrera Alvarado / Claudia Herrera	13 ave. 4-60 of. 105 Plaza Monterrey zona 3. Quetzaltenango	7767-6606 / Fax: 7767-5844	<a href="mailto:gerenciademercadeo@grupolaselva.com">gerenciademercadeo@grupolaselva.com</a> <a href="mailto:herreraltm@gmail.com">herreraltm@gmail.com</a>	Bienes Raíces
Di Eventi Cazali "Tienda Decoraciones"	Kildare Andrianou Cazali Soto / José Luis Lima Echeverría	4ª. Calle 20-19 zona 3	7761-8586 / 7761-4126	<a href="mailto:dscazali@hotmail.com">dscazali@hotmail.com</a>	Floristería, piñatería, organización de eventos, decoración de bodas, 15 años, escenografías, carrozas, trajes de fantasía

Corporación El Rosario	Alfonso Macario Gómez / Suigly Velásquez de Macario / Rolando Macario	16 Ave. 1-49 zona 3 Quetzaltenango	7763-1712 / 7765-1581	<a href="mailto:elrosar-licenciamer1@hycorps.com">elrosar-licenciamer1@hycorps.com</a> <a href="mailto:robleon@distribuciongama.com">robleon@distribuciongama.com</a> <a href="mailto:francisco@distribuciongama.com">francisco@distribuciongama.com</a> <a href="mailto:jesu@distribuciongama.com">jesu@distribuciongama.com</a> <a href="mailto:mantenimiento@distribuciongama.com">mantenimiento@distribuciongama.com</a>	Abarrotes y confitería
Corporación Gama de Occidente, S.A. "CORPOGASA"	Humberto José de León Mijangos / Victor Horacios Mijangos	8ª. Calle 00-171 zona 10 Residenciales El Pedregal Pacaja	7765-0773 / 7765-0771		Consumo diario
Corporación Kairos, S.A.	Anibar Orozco / Karla Orozco	7ª. Ave. 1-20 zona 2, Quetzaltenango	7761-2058	<a href="mailto:juancho_176@hotmial.com">juancho_176@hotmial.com</a> <a href="mailto:gg@corporacionlarotonda.com">gg@corporacionlarotonda.com</a> <a href="mailto:jd@corporacionlarotonda.com">jd@corporacionlarotonda.com</a> <a href="mailto:mynorix30@hotmail.com">mynorix30@hotmail.com</a> <a href="mailto:violeta.catalan@corporacionlarotonda.com">violeta.catalan@corporacionlarotonda.com</a>	Accesorios para construcción, cerámicos, azulejos
Corporación La Rotonda	David Pérez / Mynor Ixcamparij / Thelma Tecun RRHH / Dina López PC	7ª. Ave. 15-65 zona 5, Quetzaltenango / 43914280	77617300 / 7926-8570 / 74 / 7736- 8810 / 8815 /		Materiales de construcción
Corporación Neta Informática, S.A.	Héctor Estuardo Castillo / Cielly Mérida / Alexander Castillo Giovanni Pastor Cigüenza	14 Avenida 3-65 zona 3. Quetzaltenango	7765-8870 / Fax: 7765-0900	<a href="mailto:netinera@netmail.com">netinera@netmail.com</a>	Equipo de computación, accesorios y suministros, reparación de equipo de cómputo, plantas teléfónicas, redes, sistemas de seguridad
Corporación Phara, S.A.	Fernando González Albillo / Ing. Cesar Alberto Galicia (Gerente Admo.) / Onely De León (RRHH) / Brenda Solís (Secretaria Gerencia) / Astrid Gabriela Dubón / Jorge Luis López	5ª. Calle 8-23 zona 1, La Esperanza, Quetzaltenango	7728-1717 / 7763-6830	<a href="mailto:corporacionphara@netmail.com">corporacionphara@netmail.com</a> <a href="mailto:administracion@corporacionphara.com">administracion@corporacionphara.com</a> <a href="mailto:reclamaciones@corporacionphara.com">reclamaciones@corporacionphara.com</a> <a href="mailto:secretariagerencia@corporacionphara.com">secretariagerencia@corporacionphara.com</a> <a href="mailto:hrphara@netmail.com">hrphara@netmail.com</a>	Farmacéutico
Creativa Studios	Marvin Giovanni Boj / Leticia Marleni Sacalcot	8 calle 1-69, zona 1 Quetzaltenango	7761-6208	<a href="mailto:lettydeboj@hotmail.com">lettydeboj@hotmail.com</a> / <a href="mailto:margiobo2975@gmail.com">margiobo2975@gmail.com</a>	Documentales, producción de spots de TV y radio. Grabación de grupos musicales
Chocolatería La Vienesa	Mario Giovanni Cutz / Carolin Tezo de Cutz	7ª. Avenida D15-38 zona 5 Casa 22 Colonia Vista Bella	79268031 / 77616484	<a href="mailto:carolincutz@hotmail.com">carolincutz@hotmail.com</a> / <a href="mailto:vienesagourmet@yahoo.com">vienesagourmet@yahoo.com</a>	Chocolate de taza
Chooghurt Helados y Café	Carlos René García	2 Avenida 3-54, zona 1. Quetzaltenango			Venta de helados y café
Creación Gráfica	Fredy Estuardo Pisquiy / Diego Pisquiy	25 Avenida 3-11 zona 1. Quetzaltenango	77651524	<a href="mailto:creaciongrafica@hotmail.com">creaciongrafica@hotmail.com</a>	Litografía, publicidad y mercadeo
Curiosidades y Fantasías Suamiy	Carmen Rosá Castro Medina	2ª. Calle 15-16 zona 3. Quetzaltenango		<a href="mailto:carmenroscacastro@netmail.com">carmenroscacastro@netmail.com</a>	Venta de curiosidades

Contador Público y Auditor	Lic.Victor Rolando Arredola Muñoz	4ª. Calle 18-01 zona 3, C.C. Mont blanc IV, nivel local 77	7761-9428	<a href="mailto:vrolandoarredola@hot.com">vrolandoarredola@hot.com</a>	Contabilidad, asesoría financiera, auditoría fiscal
Contadores Públicos y Auditores Aguilar Calderón	Gerber Cristian Aguilar Calderón	20 Avenida 1-20 zona 3, Edificio Las Brisas	7761-8905	<a href="mailto:gerberaguilar@paq@zahra.com.gt">gerberaguilar@paq@zahra.com.gt</a>	Contabilidad, asesoría financiera, auditoría fiscal Fabricación de ventanas PVC, importación y venta de pisos de madera Laminados, Molduras decorativas, bañeras y calentadores
Inversiones en Tecnología y Construcción "Construtec"	Norma Tohom (jefe de ventas) William Alvarado Cardenas	13 Av. 4-50 Zona 3 Plaza Escala -local No. 5 / 7ª. Avenida 15-47 z. 5	7767-0173 Fax. 7736-8929 / 7761-9761 - 62/ 77615908 / 09	<a href="mailto:norma.tohom@grupokonstruccion.com">norma.tohom@grupokonstruccion.com</a>	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Integral "El Bienestar" R.L.	Daniel Sanchez / Pedro Yac / Carlos Ordóñez / Manuel Tixal	Canton Xecam C-94 zona 3 Cantel. Quetzaltenango	7766-6671	<a href="mailto:daniel.sanchez@micoopeabienestar.com">daniel.sanchez@micoopeabienestar.com</a> ; <a href="mailto:pedro.yac@micoopeabienestar.com">pedro.yac@micoopeabienestar.com</a> ; <a href="mailto:manuel.tixal@micoopeabienestar.com">manuel.tixal@micoopeabienestar.com</a>	Intermediación Financiera
Cooperativa Salcaja R.L.	Vairo Jacob de León López / Cinthya Hernández	0 calle y 0 Avenida esquina zona 2, Salcajá, Quetzaltenango	7931-2700 / 7931-2732 Fax. 7931-2700	<a href="mailto:vairo@cooperativasalcaja.com">vairo@cooperativasalcaja.com</a>	Intermediación financiera
Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito Occidente, R.L.	Sergio Estuardo Cáceres Fuentes	22 Avenida 3-26 zona 3. Quetzaltenango	7761-6192 / Fax: 7761-6192		Ahorro y Crédito
Copy Equipos Xela	Héctor David Pinto Méndez	22 Avenida 3-87 zona 3 Edificio Europa Local 351. Quetzaltenango	7765-2025	<a href="mailto:copyequipos@hotmail.com">copyequipos@hotmail.com</a>	Reparación y servicio técnico de equipos de copiado
Corporación Arso, S.A.	Hildan Argueta, Licda. Robeca Say, Lic. Sivory Areti	8ª. Calle 13-30 zona 3. Quetzaltenango	7767-5035 / Fax. 7763-7203	<a href="mailto:info@lafruta.com">info@lafruta.com</a> ; <a href="mailto:generalmanager@lafruta.com">generalmanager@lafruta.com</a> ; <a href="mailto:director@lafruta.com">director@lafruta.com</a>	Exportación de frutas exóticas y vegetales orientales, venta interna de productos y producción agrícola
Corporación Centinela Guatemala, S.A.	Josué Arias / Haroldo Álvarez / Antonio Muñoz / Berta Juárez	Torre Pradera Xela 7ª nivel. Oficina 705	7968-7554	<a href="mailto:josearias@centinela.com">josearias@centinela.com</a> / <a href="mailto:antonionunos@centinela.com.gt">antonionunos@centinela.com.gt</a>	Reclutamiento y gestión de talento humano y seguridad laboral
Corporación Cifuentes, S.A. "Decorabaños"	Rene Cifuentes, Mirna Cifuentes	15 avenida 4-32 zona 3, Quetzaltenango	7955-7474 / Fax. 7955-7474 ext. 103	<a href="mailto:rmad@uanos@kja.com.gt">rmad@uanos@kja.com.gt</a>	Venta de materiales de construcción
Corporación de Negocios Laju Noj, S.A. "CONSTRUMATERIALES EL PERIFERICO"	Héctor Coyoy Toc / Héctor Coyoy Pérez	9ª. Calle 24-02 zona 7, El Periférico. Quetzaltenango	7767-6057	<a href="mailto:lajusnoja@hotmail.com">lajusnoja@hotmail.com</a>	Ferretería, carpintería, albañilería y herrería
Corporación El Jordan	Pablo David Siquiná / Oscar Citalan / Hugo Leónidas Sac	17 avenida 1-02 zona 3, Quetzaltenango	77615239	<a href="mailto:devidsiquina@hotmail.com">devidsiquina@hotmail.com</a> / <a href="mailto:kevision@hotmail.com">kevision@hotmail.com</a>	Granos básicos

Comercial La Estrellita	Amanda Chan Coyoy	15 ave. 5-43 zona 3, Quetzaltenango.		<a href="mailto:michel_hc@yahoo.com">michel_hc@yahoo.com</a> , <a href="mailto:michel-hc@yahoo.com">michel-hc@yahoo.com</a>	Venta de productos para higiene personal y otros
Comercial Kimbermary	Juan Manuel Pérez y Pérez	4 Ave. 6-36 zona 1 San Carlos Sija, Quetzaltenango	7768-4295	<a href="mailto:perezjuanma777@hotmail.com">perezjuanma777@hotmail.com</a> / <a href="mailto:silviam06@hotmail.com">silviam06@hotmail.com</a>	Servicio de teléfono y fax nacional e internacional
Comercial La Perla	Ofelia Judith Chávez Castro	27 avenida A 7-37 zona 3, Quetzaltenango		<a href="mailto:roes_63@hotmail.com">roes_63@hotmail.com</a>	Mercadería y accesorios para vestir
Comercial Xulu	Fabián Xulu / Daniel Gaspar Xulu	La Estancia Cantel, Quetzaltenango	7766-6601	<a href="mailto:daniel_xulu@hotmail.com">daniel_xulu@hotmail.com</a>	Bordado computarizado y elaboración de prendas típicas
Comercializadora Eben-Ezer	Silvia Maribel Sánchez Guzmán de Chávez	17 avenida 2-19 zona 3 local # 13 y 14, Quetzaltenango	7765-3942		Venta de repuestos, partes, piezas y accesorios de cualquier tipo de vehículos automotores y maquinaria en general
Comercializadora Los Altos	Mayra Juarez / Sherman González / Guadalupe González	Residenciales El Trigal lote 163 zona 7, Quetzaltenango	77637311 / 77677921	<a href="mailto:Lucrecia_luu@hotmail.com">Lucrecia_luu@hotmail.com</a> , <a href="mailto:shermangg@hotmail.com">shermangg@hotmail.com</a>	
Complasa (Comercial Palacio Latino, S.A.)	Pedro Nicolás Ajanel Tuch	15 Avenida 2-27 Zona 3. Quetzaltenango	7765-1062 / 7761-2663		
Conceptos	Irma Roxsana Samayoa Aifaro	Kiosco No. 15 C.C. La pradera Xela zona 3	7763-6676	<a href="mailto:roxasamayoa@hotmail.com">roxasamayoa@hotmail.com</a>	Joyería y relojería Compra venta e importación de equipo de computación. Electrónico, audio visual, digital, y todo en mantenimiento e instalación de redes
Conomang	Elba Eugenia Estrada Friely	7ª. Ave 1-80 zona 2. Quetzaltenango	7761-8833 / Fax. 7761-6335	<a href="mailto:conomang_1@yahoo.com">conomang_1@yahoo.com</a>	
Construcciones López	Pedro Galindo López	Aldea San Francisco Chuatuj, San Carlos Sija, Quetzaltenango			Compra venta de materiales de construcción y ferretería, diseño, remodelación y construcción
Constructora Urbanismo y Diseño Actual	Luis Estuardo Sánchez	Avenida las Américas 7-62 zona 3 Torre Pradera Xela V nivel Of. 508	7930-4313	<a href="mailto:udacostrutora@hotmail.com">udacostrutora@hotmail.com</a>	Construcción de viviendas, infraestructura, desarrollo urbano, planificación y supervisión
Contabilidad Fiscal y Financiera / Milthon Osciel Escobar	Milthon Escobar / Blanca Álvarez	6ª. Calle 5-84 zona 3. Quetzaltenango	7767-7047	<a href="mailto:milthonot@yahoo.es">milthonot@yahoo.es</a>	Asesoría de contabilidad fiscal y financiera

Colegio El Pilar	Edna Victoria Romero Cacacho / José Enrique Barrios	0 calle 42-15 zona 9 Km. 204 carretera salida a San Marcos	7767-5220	ednaromero28@hotmail.com / anaraquelove1986@hotmail.com	Servicios educativos, nivel primario y básico
Colegio Evangélico Bethania	Fernando David Rivera España / Rocío Cambor da Rivera	Calle "C" 0-22 zona 1. Quetzaltenango	7765-5747 / 7763-4238	colegioibethania@yahoo.com	Educación pre-primaria, primaria, básico y diversificado
Colegio Evangélico La Patria	Lic. Leónidas Ernesto González / Dir. Roberto Luna	19 Ave. 1-28 zona 3. Quetzaltenango	7774-2400 / 7761-2202 / 7761-4216 / Fax: 7761-4202	comiteadmin@colegiolapatria.com / leonidas.gt@gmail.com	Educación de pre-primaria, primaria, básico y diversificado
Colegio Liceo San Luis y su sección Capullitas	Norma González de Ancheta / Juan Ancheta Rodríguez Julio Roberto Galicia	20 avenida 1-16 zona 1. Quetzaltenango	7765-0346	colegioiceosanluis@hotmail.com / jrgalici.12@gmail.com / janchetagt@yahoo.com	Servicios educativos en pre-primaria, primaria, básico y diversificado
Colegio Mixto Evangélico Bethel	María Josefina Calderón Santizo / Edgar Mauricio Sigüenza Calderón	14 Avenida 0-69 zona 1. Quetzaltenango	4575-2510 / 7763-1342 / 7766-9903 / Fax: 7763-7342	contacto@colegibethel.com	Servicios educativos en pre-primaria, primaria, básico y diversificado
Colegio Privado Mixto Suizo Quetzaltenango	Mirna L. Cifuentes (Rep. Legal) Claudia L. Cifuentes (Gerenta General)	1ª. Calle 43-50 zona 8, Quetzaltenango	7926-7366 / 67/ 68	piata.laurita@hotmail.com	Servicios educativos
Collision Center, S.A.	Carlos Alexander Ixquiac	2 Avenida 6-08 zona 2. Quetzaltenango	7761-0634 / Fax: 7728-1099 / 7728-1000	cmr-iac@colitea.com.gt	Reparación de vehículos, enderezado y pintura, etc
Combustible Supremo, S.A. Fórmula Uno La Esperanza	Marian Vercely Hernández. / Milson Maldonado	Av. Las Américas 7-62 zona 3 Torre Pradera Xela, Of. 714 7mo. Nivel	7930-4356 / Fax: 7930-4354	combustibles-supremo@hotmail.com	Compra, venta, comercialización y distribución de combustible, lubricantes. Venta de mercaderías y comida rápida.
Combustible Supremo, S.A. Fórmula Uno Xela	Marian Vercely Hernández. / Milson Maldonado	Av. Las Américas 7-62 zona 3 Torre Pradera Xela, Of. 714 7mo. Nivel	7930-4356 Fax: 7930-4354	combustibles-supremo@hotmail.com	Compra, venta, comercialización y distribución de combustible, lubricantes. Venta de mercaderías y comida rápida
Comecard (Maquinaria Industrial)	Gueler Galindo / Kenedy Villatoro / Juan Fausto Cardona	0 calle 0-75 zona 9. Quetzaltenango	7766-9209	guelergarcia@hotmail.com	Venta de maquinaria industrial y agroindustrial
Comercial Administradora, S.A. (ARREND)	Licda. Miralla Juárez, Ing. Roberto Moreno, (Guatemala) Dora Gonzalez (42293147 encargada de pagos)	7ª. Avenida 7-07 zona 9, Edificio Arrend, Niveles 6 y 7. Guatemala	(Suc. Quetzaltenango) 2229-3131 / Fax: 2331-6253	gbartlett@leasing.com.gt (Sucursal Quetzaltenango) / mjuarez@leasing.com.gt / rmoreno@leasing.com.gt / info@leasing.com.gt	Compra, venta, comercialización y distribución de mercaderías y valores incluyendo acciones ya sean propias o de otros socios
Comercial El Condor	Cesar Gómez / Mario Juárez / Yesminy Robles	1ª. Avenida 2-67 zona 1, San Francisco el Alto, Totonicapán	7738-4207	esponder1810@gmail.com	Venta de telas y elaboración de uniformes

Centro Médico Los Altos	Dr. Benjamín Pérez / Lic. Helma Santisteban / Isabel Pérez	8ª. Calle 0-70 zona 7. Quetzaltenango	7767-2764	<a href="mailto:dr.benjaminperez@yahoo.com">dr.benjaminperez@yahoo.com</a>	Hospitalización, servicio médico, laboratorio y radiología
Cerámica Global	Mario Augusto De León De León / Antonio Funes	29 Avenida 5-47A adicional, zona 7. Quetzaltenango	7763-7351	<a href="mailto:ceramicglobalxela@hotmail.com">ceramicglobalxela@hotmail.com</a>	Importador de materiales para cerámicas enrollables y porcelanato
Cerrajería El Centro	Enrique Lima	4ª. Calle 13-27 zona 3. Quetzaltenango	7765-4013	<a href="mailto:enricolima@hotmail.com">enricolima@hotmail.com</a>	Cerrajerías en general y programación de llaves con chip
Cerrajería Miguel Lima	Oswaldo Lima	12 avenida 2-69 zona 3. Quetzaltenango	7761-0202 / 7763-1817	<a href="mailto:oswaldo@cerrajeriasmiguellima.com">oswaldo@cerrajeriasmiguellima.com</a>	Audio alarmas, polarizado, cerrajería total, taller de servicios, programación de llaves con chip
Cirugía Plástica, S.A. (CIPLASA)	Alfredo Palmieri Gerrero	13 avenida 6-20 zona 3, Edificio San Lucas of. 203. Quetzaltenango	77669063	<a href="mailto:a.palmieri@yahoo.com.mx">a.palmieri@yahoo.com.mx</a> <a href="mailto:mherrerac@cantabria.com.gt">mherrerac@cantabria.com.gt</a> / <a href="mailto:ricardo.solorzanog@hotmail.com">ricardo.solorzanog@hotmail.com</a> <a href="mailto:condominios@ciudaddecompostela.com">condominios@ciudaddecompostela.com</a> <a href="mailto:infobursa@gmail.com">infobursa@gmail.com</a>	Cirugía plástica, estética y reconstructiva
Ciudad de Compostela	Annelise Fernández / Rodrigo Herrera / Ricardo Solórzano	4ª. Calle 22-20 zona 3, Plaza Cantabria	7931-7300 / 7931-7600 Torre Pradera		Inversiones para desarrollar, diseñar, organizar, mercadear, intermediar y comprar de contado o a plazos todo tipo de derechos y bienes muebles e inmuebles
Clínica Automotriz "Autotécnica"	Luis Valdez	6ª. Calle 16-82 zona 3. Quetzaltenango	7763-5881	<a href="mailto:autotecnicaautor@hotmail.com">autotecnicaautor@hotmail.com</a> , <a href="mailto:luisced31@gmail.com">luisced31@gmail.com</a>	Servicio preventivo y correctivo automotriz
Clínica del Cuidado de la Salud Materno Fetal	William Enrique Arriaga	6ª. Avenida 0-51 zona 9 col. La Floresta, Quetzaltenango	77368384	<a href="mailto:wear65@hotmail.com">wear65@hotmail.com</a>	Atención a la mujer embarazada, diagnóstico prenatal, atención de partos con cesáreas
Clínica Dental Doctor Estuardo Pacheco	Estuardo Enrique Pacheco	Calle Rodolfo Robles 18-16 zona 3, Quetzaltenango	7763-1016	<a href="mailto:pachecostg@hotmail.com">pachecostg@hotmail.com</a>	Servicios dentales y ortodoncia
Clínica Dental Familiar	Jhony Alexander Rojas Chan / Shelena Castro de Rojas	4a. calle 22 Ave. Edificio Europa IV Nivel of. 403	7785-8713	<a href="mailto:sclicinidentalfamiliar@hotmail.com">sclicinidentalfamiliar@hotmail.com</a> / <a href="mailto:clinicadtrojas@yahoo.com">clinicadtrojas@yahoo.com</a>	Odontología especializada, ortodoncia, ortopedia maxilar, cirugía maxilofacial, estética en implantes, endodoncia, sedación para niños
Colegio Bilingüe Claremont	Ingrid Joann Flores / Floridalma Gutiérrez	1ª. Calle 8-100 zona 9, colonia la Floresta, Quetzaltenango	7767-3024 / Fax: 7767-3024	<a href="mailto:claremontacholxela@yahoo.com">claremontacholxela@yahoo.com</a>	Servicios educativos
Colegio de Música Shekina	German Tebalan Tzul / Ivan Tebalan / German Junior Tebalan	Diagonal 2 27-58 "B" zona 3	7767-1267	<a href="mailto:corporacionshékina@yahoo.com">corporacionshékina@yahoo.com</a>	Servicios educativos

Café y Restaurante La Corteza	Verónica Christine Bayer Alconero	24 avenida 12ª-24 zona 3. Quetzaltenango	7767-7953		banquetes
El Gran Alcazar (Captaciones Turísticas Guatemala, S.A.)	Juan Carlos García, Juan Carlos García Salazar, Rosa del Carmen Chamalé	Calle Rodolfo robles 24-53 zona 1. Quetzaltenango.	7766-9836	<a href="mailto:elgranalcazar@gmail.com">elgranalcazar@gmail.com</a>	Desarrollo y promoción de toda clase de proyectos turísticos, centro de convenciones, banquetes y organización de eventos especiales.
Carnes La Central	Cesar Anibal Rojas Coyoy	2ª. Calle 13-13 zona 1. Quetzaltenango	7765-1893	<a href="mailto:cesaranibal@gmail.com">cesaranibal@gmail.com</a>	Todo tipo de carnes y sus derivados
Carpintería y Decoraciones Nazaret Sñ.Mateo 13:54:55	Valentin Chiche / María Tezò	Cantón llanos del pinal sector # 5. Quetzaltenango		<a href="mailto:valencapvyde-nazaret@gmail.com">valencapvyde-nazaret@gmail.com</a>	Muebles y decoraciones
Casa Del Globo, Eventos Especiales	Flor Escobar / Rocío Escobar	12 avenida 0-03 zona 1. Quetzaltenango	5100-9538 / Fax: 7761-4944	<a href="mailto:casadelglobo@gmail.com">casadelglobo@gmail.com</a>	Decoración de eventos, impresión de globos y tarjetas, alquileres de productos de fiesta
Casa del Tubo	María Consuelo Franco Sánchez / Carlos Roberto Ordoñez	Calle Cirilo Flores 4-03 zona 1. Quetzaltenango	7765-8206 / 5748-0420 / Fax: 7765-8206	<a href="mailto:casatubo@gmail.com">casatubo@gmail.com</a>	Ferretería, distribución de gases médicos, industriales, bombas de agua
Casa DR, S.A.	Miguel Mauricio Díaz / Silvia Díaz de Bauer / Mario Alfonso Díaz Reyes	13 Ave. 4-17 zona 3. Quetzaltenango	7720-5252	<a href="mailto:silviadiazdebauer@hotmail.es">silviadiazdebauer@hotmail.es</a> <a href="mailto:silviadebauer@gmail.com">silviadebauer@gmail.com</a>	Materiales, equipos y accesorios para estructuras metálicas
Casa Historia Antigüedades	Cesar Augusto Álvarez	4a. calle 16-53 zona 1. Quetzaltenango		<a href="mailto:thoakita@hotmail.com">thoakita@hotmail.com</a>	Venta de antigüedades
Centro Comercial Mont Blanc	Rosa María Tobar López / José Raúl Canastuj	4ª. Calle 18-01 zona 3. Quetzaltenango	7755-4896 / Fax: 7765-4896	<a href="mailto:gomecsilmontblanc@gmail.com">gomecsilmontblanc@gmail.com</a> <a href="mailto:moisesv@albamar.com.gt">moisesv@albamar.com.gt</a> <a href="mailto:hugomartinez@grankarmel.com">hugomartinez@grankarmel.com</a> <a href="mailto:gustavomartinez@albamar.com.gt">gustavomartinez@albamar.com.gt</a> <a href="mailto:gonzalomartinez@albamar.com.gt">gonzalomartinez@albamar.com.gt</a>	Apoyo logístico a propietarios de centro comercial
Centro de Convenciones Gran Karmel	Angélica Villatoro Alverado de Martínez	9ª calle 24-35 zona 7. Quetzaltenango	7736-8686		
Centro de Recursos de Empleos SJD	Licda. Blanca Gramajo / Lic. Daniel Ramos	Diagonal 2 ofibodegas # 19 condado Santa María, Quetzaltenango	7736-8846 / Fax: 7736-8845	<a href="mailto:gramajobe@ldschurch.org">gramajobe@ldschurch.org</a> / <a href="mailto:ramosda@ldschurch.org">ramosda@ldschurch.org</a>	Recursos Humanos
Centro Empresarial Contable	Johny Hernández / Sheila Velásquez / Adriana Ischiú	8ª. Avenida 1-02 zona 4, San Juan Ostuncalco, Quetzaltenango	7768-5234 / Fax: 7768-5234	<a href="mailto:centro_empresarial@hotmail.com">centro_empresarial@hotmail.com</a> / <a href="mailto:cec_director@hotmail.com">cec_director@hotmail.com</a>	Contabilidades en general y auditorías

Bisutería Kairos	Aurora Tzoc Ramírez / William González	17 avenida 4-16ª zona 3. Quetzaltenango	7763-6995	<a href="mailto:w.gilasi@hotmail.com">w.gilasi@hotmail.com</a>	Capacitación sobre bisutería y venta de la misma
Bodega Central, S.A.	Francisco Mejía Pérez / Braulio Pérez Guinac	17 Avenida 1-84 zona 3. Quetzaltenango	7761-4591 / 7761-4583 / 7761-8630 / 7761-4595 / Fax 7761-4602	centralbodega@hotmail.com bocesa@hotmail.com	Abarrotería, confitería, medicina popular
Bordados Moda Mia	Ysrael Escobar / Israel Enrique Escobar / Mauricio Sánchez	16 avenida B 0-08 zona 3. Quetzaltenango	7765-1629	bordadosmodamia@gmail.com escobar1684@gmail.com	Serigrafía y bordados
Boutique Eva	Yazmín Velásquez	15 Avenida 3-86 zona 1. Quetzaltenango	7761-2546	<a href="mailto:ygm.valisetti@hotmail.com">ygm.valisetti@hotmail.com</a>	Trajes para damas y línea de accesorios
Buffalo Grill Steak	Marlon David Alegría / Wilson Chan	25 avenida 8-25 zona 3, Quetzaltenango		<a href="mailto:alegriamarlon777@hotmail.com">alegriamarlon777@hotmail.com</a>	Compra venta e importación de operaciones de gastronomía y productos alimenticios
Buro de Abogados Tucux & Asociados	Jorge Tucux / Sergio Tucux / Carlos Tucux	Calle Rodolfo Robles 21 avenida zona 3 Ed. 0-10 of. 202	7765-2039	tucux_asociados@hotmail.com lic.sergiotucux@yahoo.es	Servicios profesionales de abogacía y notariado
Buro de Auditores De León De León & Asociados	Bayron De León De León	7ª. Calle 3ª-43 zona 11 colonia Vista Bella, Quetzaltenango	7823-1318 / Fax: 7723-4724	<a href="mailto:bldeleon20@hotmail.com">bldeleon20@hotmail.com</a>	Consultores de empresas en el mercado de servicios relacionados con la auditoría, consultoría tributaria, defensa fiscal, y otros
Cabrera Rivera & Asociados	Luis Felipe Cabrera / Cinthia Cabrera / Pablo Cabrera	35 Ave. B El Bosque 10ª-42 zona 8		luisfcaabrera@hotmail.com cabrerarivera.asociados@gmail.com	Defensa fiscal, asesoría contable, auditorías, reclutamiento y selección de personal, estudio y análisis de proyectos
Café Baviera	María de los Ángeles Quezada Rodríguez	22 Ave. 4-49 zona 3, y 5ª. Calle 13-14 zona 1	7736-8730	<a href="mailto:maria_qrd@hotmail.com">maria_qrd@hotmail.com</a>	Alimentos
Café y Helados Don José	Belarmine Aidee / Raúl Tzul / María de los Ángeles Pérez / José Pérez	14 Avenida 4-76 zona 3 local 3. Quetzaltenango	7767-5133 / Fax. 7767-2745	<a href="mailto:cyn-donjose@hotmail.com">cyn-donjose@hotmail.com</a>	Restaurante, refacciones, helados y alimentos en general
Café y Helados San Cristobal (Soledad Concepción Chávez Gramajo Copropiedad)	Soledad Chávez	29 avenida zona 7, frente Arco Plaza local en gasolinera Fórmula Uno	7737-5107	<a href="mailto:soledadchavez@yahoo.com">soledadchavez@yahoo.com</a>	Compra y venta de toda clase de repostería y mercaderías
Café - Restaurante El Apeste	Norma Emilia De León Sajquim / Emilia Soledad Sajquim de De León	5ª. Calle 14-48 zona 3. Quetzaltenango	7767-6249	elapeste@live.com soledadsajquim@hotmail.com	Restaurantes, servicios

Autoventas Will	Wifredo Escobar / Donald Gómez / Orlando Escobar	2ª. Calle 3-94 zona 4, Antigua Garita de La Esperanza, Quetgo.			Compra y venta de vehículos
Banco Agromercantil, S.A.	Lic. Edy Amezcua (supervisor regional) Hedro Luis Urizar (gerente regional) Byron Amezcua (gerente) 50498963 Giovanny De León (Funcionario de Banca de Negocios) / Zulma de León	12 Ave. 4-43 zona 1, Quetzaltenango	7761-2696 / Fax: 7761-6505 / 7761-4016	<a href="mailto:edy.amezcua@bam.com.gt">edy.amezcua@bam.com.gt</a> <a href="mailto:byronamezcua@bantrab.com.gt">byronamezcua@bantrab.com.gt</a> <a href="mailto:josedeleon@bantiqa.com.gt">josedeleon@bantiqa.com.gt</a> <a href="mailto:zulma.deleon@bantiqa.com.gt">zulma.deleon@bantiqa.com.gt</a> <a href="mailto:byronamezcua1@gmail.com">byronamezcua1@gmail.com</a>	Financieros, cuentas de ahorros, monetarios, plazos fijos, créditos
Banco de Antigua, S.A.		Avenida las Américas Plaza Angelina II nivel local 23 zona 9.	Mont Blanc: 7761-1256 / 7761-7066 Plaza Angelina: 7767-4727 / 1347		Créditos de consumo, Mipymes, remesas, cuentas y plazo fijo
Banco de Crédito, S.A.	Fior de María de Porras	7ª. calle 16-15 zona 3, Quetzaltenango	7736-8208 / 7736-8205	<a href="mailto:fiordeporras@bancredi.com.gt">fiordeporras@bancredi.com.gt</a>	Financieros, cuentas de ahorros, monetaria, créditos
Banco de los Trabajadores	Luis Catalán (Jefe ag. La Democracia) / Carmen Sandoval (jefe ag. zona 1) / Edgar Anzueto / Franklin Castillo	15 Ave. 2-08 zona 3, Quetzaltenango / 14 ave. Zona 1	7761-8027 / 77612605/ Fax: 7763-1944 Democracia 77616518 / 7763-4878	<a href="mailto:carmen.sandoval@bantrab.net.gt">carmen.sandoval@bantrab.net.gt</a> <a href="mailto:edgar.anzueto@bantrab.net.gt">edgar.anzueto@bantrab.net.gt</a> <a href="mailto:franklin.castillo2009@yahoo.com">franklin.castillo2009@yahoo.com</a>	Cuentas de ahorros, monetarias, créditos, tarjetas de crédito
Banco Industrial	Eloisa Lima (regional) / Claudia Santizo (RRHH) / Lic. Edgar Girón (coord)	4 calle 11-38 zona 1, Quetzaltenango.	7720-0300 ext. 85426 / 7720-0000 central Xela / 7763-0894	<a href="mailto:amreves@bancointernacional.com.gt">amreves@bancointernacional.com.gt</a> <a href="mailto:edgiron@bi.com.gt">edgiron@bi.com.gt</a>	Cuentas de ahorro, monetaria, plazos fijos, créditos, tarjetas de créditos
Banco Inmobiliario, S.A.	Lic. Luis Alberto De León Rojas (jefe deptal. de agencias) Lic. Herver Álvarez Ávila (jefe de agencia)	4ª. Calle 13-49 zona 1, Quetzaltenango	7765-2047 / 7761-4161 / Fax: 7761-2554	<a href="mailto:Luis_deleon@bcinmob.com.gt">Luis_deleon@bcinmob.com.gt</a> <a href="mailto:herver.alvarez@bcinmob.com.gt">herver.alvarez@bcinmob.com.gt</a>	Cuentas de ahorros, monetarias, plazos fijos, créditos
Banco Internacional, S.A.	Lic. Marlon Recinos López / Lic. Víctor Hugo Rivas / Lic. Leonel Robledo	18 Ave. Y 3ª. Calle esquina zona 3, Quetzaltenango	7765-3949 / 7765-3952 / 7765-3952	<a href="mailto:mrecinos@bancointernacional.com.gt">mrecinos@bancointernacional.com.gt</a> <a href="mailto:vrivas@bancointernacional.com.gt">vrivas@bancointernacional.com.gt</a>	Intermediación financiera, productos financieros tales como; depósitos Monetarios de ahorros, plazos fijos, créditos hipotecarios, vivienda
Banco Promerica	Eva María Alonzo Oliva	22 avenida 3-87 zona 3. Quetzaltenango	2413-9000 (181) / fax: 2413-3900	<a href="mailto:emao_07@yahoo.com.ar">emao_07@yahoo.com.ar</a> <a href="mailto:eva.alonzo@bancopromerica.com.gt">eva.alonzo@bancopromerica.com.gt</a>	Productos financieros tales como: depósitos monetarios de ahorros, plazos fijos, créditos hipotecarios, vivienda
Banco Reformador, S.A.	Licda. Elizabeth Velasco Matta RRHH / Lic. Marvín Gutiérrez (subgerente de mercado) Sergio Vielman (gerente regional)	14 avenida A-28 zona 1. Quetzaltenango	7765-1750 / 7761-843	<a href="mailto:evelasco@bancoreformador.com">evelasco@bancoreformador.com</a> <a href="mailto:mgutierrez@bancoreformador.com">mgutierrez@bancoreformador.com</a> <a href="mailto:sevielman@bancoreformador.com">sevielman@bancoreformador.com</a>	Productos financieros tales como; depósitos Monetarios de ahorros, plazos fijos, créditos hipotecarios, vivienda
Bet-Sua	Erika Díaz de Cojulin	18 avenida 0-27 zona 3. Quetzaltenango		<a href="mailto:betzuaxela@gmail.com">betzuaxela@gmail.com</a> <a href="mailto:amedcojulin@yahoo.com">amedcojulin@yahoo.com</a>	Decoración, banquetes, montaje de eventos
Bienes y Servicios de Consumo, S.A. (BICOSA)	Cecilia López	26 ave. 8-15 zona 7, Quetzaltenango	7767-2634 / Cede Capital: 2339-4226	<a href="mailto:cip1996@hotmail.com">cip1996@hotmail.com</a>	Asesoría financiera y tributaria

Aramco	Rafael Minera de León / Mildred González	Diagonal 1 14-20 "A" local 3 zona 1, Quetzaltenango		<a href="mailto:rafaelminera@gmail.com">rafaelminera@gmail.com</a>	Diseño, construcción, elaboración de estudios de ambiental, avalúos comerciales
Arts Pharma	Luis Aroldo Vargas Galdámez	7ª calle A 4-07 zona 9, Quetzaltenango	7767-7583	<a href="mailto:artspharma@yahoo.com">artspharma@yahoo.com</a>	Comercialización de medicamentos genéricos
ASA (After School Academy)	Claudia Susana López Murrells / Manolo Castellanos	14 avenida A 5-20 zona 3	7767-4559	<a href="mailto:cmurrells@hotmail.com">cmurrells@hotmail.com</a> <a href="mailto:manolocastellanos@hotmail.com">manolocastellanos@hotmail.com</a> <a href="mailto:afterschoolacademy@gmail.com">afterschoolacademy@gmail.com</a>	Enseñanza de formación técnica en inglés
Aserradero García	Pedro Gonzalo García Barrios / Fernando García	1ª. Calle 1-70 zona 2, San Mateo, Quetzaltenango	7756-4711 / fax: 7756-4844	<a href="mailto:mafergaba@gmail.com">mafergaba@gmail.com</a>	Madera, transporte y alquiler de maquinaria en general
Asesoría Contable Administrativa y Financiera ASCAF	Paola Nataly Tzoc / Mayra Tzoc	27 avenida D3-79E zona 3		<a href="mailto:clauda_a@hotmail.com">clauda_a@hotmail.com</a>	
Asociación Benedictina de Quetzaltenango	Orlando Pérez / Vicky de León / Consuelo de León	7ª. Avenida 3-48 zona 9, Quetzaltenango	7767-0775 / 74 /	<a href="mailto:seminarioe@yahoo.com">seminarioe@yahoo.com</a>	Servicios educativos, servicio de restaurante y escuela de español
Audiodata Sistemas	Saúl Marquéz / Miguel Nimatuj / Byron Velásquez	12 Avenida D-86, zona 1, Quetzaltenango	7765-2974	<a href="mailto:audiodata3@hotmail.com">audiodata3@hotmail.com</a> <a href="mailto:audiocelaventas@gmail.com">audiocelaventas@gmail.com</a> <a href="mailto:serviciosacsa@gmail.com">serviciosacsa@gmail.com</a> <a href="mailto:sergiourizar@yahoo.com">sergiourizar@yahoo.com</a>	Venta de computadoras y reparación, suministros
Auditoría Contabilidad y Servicios Asociados "ACSA"	Beatriz Zamora de Urizar / Sergio Urizar	29 avenida 6-14 "C" zona 7 Ed. Los Manuales II nivel.	7766-9358	<a href="mailto:shenzamora@yahoo.com">shenzamora@yahoo.com</a>	Servicios de contabilidad, auditoría y asesorías
Auto Hotel Valle del Ensueño	Herib Alexander Díaz Méndez	Diagonal 10 13-60, zona 6		<a href="mailto:heraldime@yahoo.com">heraldime@yahoo.com</a>	Hospedaje, parqueo, alimentación
Autoventas El Punto	Nelson Ramos	Kilómetro 190.5 Carretera Interamericana Saicajá		<a href="mailto:Nelson-e-ramos@hotmail.com">Nelson-e-ramos@hotmail.com</a>	Venta de autos
Autoservicios Jireh	Roland Chan	Final 9ª. Avenida salida Almolonga 15-30 zona 1, Quetzaltenango			Reparación de toda clase de vehículos y enderezado y pintura
Auto Ventas Miranda	Yoselyn Miranda / Mauricio Mendoza	12 avenida 4-42 zona 3, Quetzaltenango	7763-5874 / Telefax: 7763-5871	<a href="mailto:autoventasmiranda@hotmail.com">autoventasmiranda@hotmail.com</a>	Repuestos y accesorios nuevos y usados para vehículos

Almacén El Vesubio	María Elena Mazariegos	4 Calle 12-58, zona 1. Quetzaltenango	7761-4439 / 7761-2647 / Fax.7761-2918		Materiales eléctricos y ferretería
Almacén La Estrella, S.A. / Centro Psiconeurológico de Occidente	Lic.Luis Aníbal Velásquez / Edilma Aracely Velásquez / Fredy Aramis Velásquez	5 Calle y 18 Avenida 5-11, zona 3. Quetzaltenango	7767-4733 / 7776-9733 / 7767-7369 / Fax.7767-7369	<a href="mailto:centrospsiconeurologica@gmail.com">centrospsiconeurologica@gmail.com</a> <a href="mailto:psiconeurologica@gmail.com">psiconeurologica@gmail.com</a>	Artículos de insumos.
Almacén La Garza	Lic.José Leonel Díaz Samayoa / Manuel de Jesús Díaz Samayoa	14 Avenida 3-24, zona 1. Quetzaltenango	7761-2987 / Fax.7761-2208	<a href="http://la-garza@terra.com">la-garza@terra.com</a> <a href="mailto:leo@terra.com">leo@terra.com</a>	Artículos exclusivos de decoración, de camping, variedad de artículos para el hogar
Almacén La Panamericana	Romeo Esalú Yxtabalan Escalante	11 Avenida entre 5 y 6 Calle zona 1. Bajo el Palacio Municipal	7761-2732 / 7761-6874	<a href="mailto:romeoedela@yahoo.com">romeoedela@yahoo.com</a>	Línea blanca, instrumentos musicales, ropa y calzado
Almacén Medalla de Oro	Magdalena Gómez de León	2 Calle Local No.51 y 52. Interior Mercado La Democracia zona 3. Quetzaltenango	7765-4219 / 7761-7111 / 7872-0505		Telas
Almacén Nuevo Egipto	Alegrina Alcahé	6ª. Calle 11-00 zona 1, Quetzaltenango	7761-2549 / Fax: 7765-2182	<a href="mailto:nuevegipto@hotmail.com">nuevegipto@hotmail.com</a>	Aparatos eléctricos, cuchillería y accesorios para el hogar
Almacén San Nicolás	Nicolás Sales Sánchez	4 Calle 1-40, zona 3. Concepción Chiquirichapa, Quetzaltenango	7768-6167		Ropa, chumpas de cuero
Almo Export	Juan Carlos Otzoy Sánchez	Canton Xetuj bajo, Quetzaltenango		<a href="mailto:carltos_990@hotmail.com">carltos_990@hotmail.com</a>	Legumbres
America	Obdulio Adolfo Boj / Luis Byron Boj / Sidhey Boj / Moisés Mérida	6 Calle 5-54, zona 2. Quetzaltenango	7763-7219 / 7761-8345 / 7761-4426 / 7763-2115 / 7765-1595 / 7955-2999 / Fax.7765-8863	<a href="mailto:luisboj@america.com.gt">luisboj@america.com.gt</a> <a href="mailto:obduliojoj@hotmail.com">obduliojoj@hotmail.com</a> <a href="mailto:nancyboj@gmail.com">nancyboj@gmail.com</a>	Compra venta de repuestos y accesorios para vehículos.
Anna Inn Hotel	Jorge García / Rossa María de García / Sofía de García	Km.3,5 Carretera a Olintepeque. Quetzaltenango	7763-9280 / Fax.7763-9281	<a href="mailto:ag@annainnhotel.com">ag@annainnhotel.com</a> <a href="mailto:rossgarcia7@gmail.com">rossgarcia7@gmail.com</a> <a href="mailto:sirrawgg97@hotmail.com">sirrawgg97@hotmail.com</a>	Hospedaje y alimentación
Angel's Rose Salon y Spa	Egla Meetabel Ajché	Avenida Jesús Castillo 2-64, interiores zona 2. Distrito Cultural	7820-7500	<a href="mailto:bellezangelsalon@hotmail.com">bellezangelsalon@hotmail.com</a>	Servicios para el cuidado personal y distribuidor de productos de belleza Lustración, reparación y mantenimiento de equipos de bombeo de todo tipo Diseño, construcción, remodelación, decoración, reparación, mantenimiento de piscinas, jacuzzis y cisternas de agua.
Aqua Sistemas Xela	Vani Emanuel Fuentes Miranda	Calle Rodolfo Robles 20-36 zona 3, Quetzaltenango	7761-6423 / Fax: 7766-3892	<a href="mailto:aquasistemasxe2@gmail.com">aquasistemasxe2@gmail.com</a>	

Agro Servicio El Buen Sembrador	Noé Sánchez de León	1 Avenida 2-75, zona 3. Concepción Chiquirichapa	7768-5322		Fertilizantes, insecticidas
A la Gran Pizza	José Jorge Armando De León / Ricardo Catalán Cordero	6 calle 7-19, zona 1. Quetzaltenango	7761-9171	<a href="mailto:alaxranonza@ies.com">alaxranonza@ies.com</a> ; <a href="mailto:ricardo@alagranpizza.com">ricardo@alagranpizza.com</a> ; <a href="mailto:jdeltor_fm@hotmail.com">jdeltor_fm@hotmail.com</a>	Venta de comida
Alimentos Quetzaltecos	Elanca Díaz / Claudia Arroyave / Héctor Arroyave	Calles 19ª 8-60ª, zona 1. Quetzaltenango	7761-0243	<a href="mailto:elquetzaltecochocolate57@hotmail.es">elquetzaltecochocolate57@hotmail.es</a>	Confitería, chocolate
Alimentos Xelapan, S.A.	Lic. Carlos Enrique Guzmán / Roberto Alcalá / Luis Guzmán	9 Avenida 11-82, zona 1. Quetzaltenango	7761-6762 / 7763-0759 / Fax.7765-2673 / 7720-8000	<a href="mailto:secretaria@xelapan.com">secretaria@xelapan.com</a> ; <a href="mailto:carlos.guzman@xelapan.com">carlos.guzman@xelapan.com</a> ; <a href="mailto:marytelleon92@hotmail.com">marytelleon92@hotmail.com</a>	Paradería
Almacén Castro	Aura Yolanda Chávez Castro de Cuc	27 Avenida "A" 7-29, zona 3. Quetzaltenango		<a href="mailto:aurk Chavez1@hotmail.com">aurk Chavez1@hotmail.com</a>	Ropa, accesorios para vestir y juguetería
Almacén de Materiales Eléctricos El Rayo	Erwin Ulín / Walter Ulín	3 Calle 16-44, zona 3. Quetzaltenango	7761-1362		Compra y venta de materiales eléctricos
Almacén Águila	Licda. Martha Raymundo Tzorin Menchú / Leticia Tzorin	6 Calle 10-07, zona 1. Quetzaltenango	7761-4094 / Fax.7761-5231	<a href="mailto:mtra_92@hotmail.com">mtra_92@hotmail.com</a>	Productos para el hogar y mercadería en general
Almacén El Arte	Ana María Guerra / Carlos Lima	15 Avenida 2-10, zona 3. Quetzaltenango	765-0885 / 7767-3132	<a href="mailto:almacenelarte@hotmail.com">almacenelarte@hotmail.com</a> ; <a href="mailto:carloslima19@hotmail.com">carloslima19@hotmail.com</a>	Hilos, lustrinas sedalinas
Almacén El Comercio	Lorenzo López	Centro Comercial La Democracia zona 3, Local 11. Quetzaltenango	7765-2816 / 7765-3144 / Fax.7761-3728		Ropa
Almacén El Charro	Juan Cruz López Cua	Diagonal 2 10-65, zona 5. Quetzaltenango	7765-3144 / 7765-2816 / Fax.7761-3728		Ropa
Almacén El Mundo	Esteban Chan	17 Avenida 0-42, zona 3. Quetzaltenango	7763-1168 / 763-1169		Electrodomésticos y abarrotería
Almacén Pacífico	Isaura Pisquiy de Xicará / Guillermo Antonio Xicará / Claudia Xicará Pisquiy	14 Avenida 4-34, zona 1. Quetzaltenango	7761-2575 / Fax. 7763-1831 /	<a href="mailto:claudiaxicarap@yahoo.com">claudiaxicarap@yahoo.com</a> ; <a href="mailto:apacifico_xela@hotmail.com">apacifico_xela@hotmail.com</a>	Compra - venta de telas, confección e instalación de cortinas.