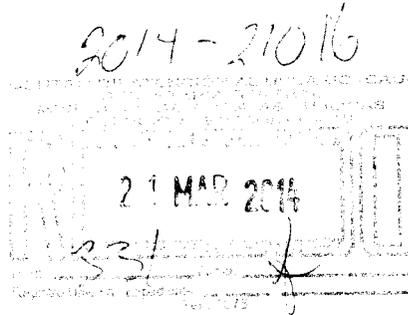


**FIDEMUNI-68-2014/LMS**

Guatemala, 20 de marzo de 2014



**Licenciada**  
**Ana Luisa Flores Muñoz**  
**Dirección de Fideicomisos**  
**Directora**  
**Su Despacho**

Licenciada Flores:

En atención a lo establecido en la literal a) numeral 2 del artículo 59 del Decreto No. 30-2012 del Congreso de la República "Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el ejercicio fiscal 2013, adjunto a la presente traslado fotocopia de los informes del Auditor Externo realizada al Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala, -FIDEMUNI-, correspondiente al ejercicio 2011 y 2012.

Aprovecho la oportunidad para suscribirme de usted.

Atentamente,



**Luisa María S. Salas Bedoya**  
Director Presidente  
Fideicomiso de Transporte de la  
Ciudad de Guatemala, -Fidemuni-



c.c. archivo



**FIDEMUNI**

Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala

**FIDEICOMISO DE TRANSPORTE DE LA  
CIUDAD DE GUATEMALA –FIDEMUNI-**

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y DE 2010

JUNTO CON

**MI INFORME COMO  
AUDITOR INDEPENDIENTE**

2/17

**HUGO ARÉVALO PÉREZ**  
**Contador Público y Auditor**

---

13 Calle 2-60, Zona 10, Of. 1202  
Edificio Topacio Azul  
Teléfonos: (502) 2332-8831 y 32  
Fax: (502) 2363-0568  
1010 Guatemala, C.A.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Dictamen sobre Estados Financieros**

Al Comité Técnico del  
Fideicomiso de Transporte de la Ciudad  
de Guatemala –FIDEMUNI-

He auditado el balance general adjunto del Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI- (una entidad constituida bajo las leyes de la República de Guatemala), al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultado, de movimientos del patrimonio fideicometido y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros han sido preparados por la Administración del Fideicomiso con base en las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública suscrita el 6 de mayo de 1997, entre la Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional –CHN (Fiduciario).

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración del Fideicomiso es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las disposiciones de información financiera contenidas en la Escritura Pública del Fideicomiso descritas en la Nota 3 (a) a los Estados Financieros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría, efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores –IFAC. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados

3/17

**HUGO ARÉVALO PÉREZ**  
**Contador Público y Auditor**

financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación por la entidad de los estados financieros para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración del Fideicomiso, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

***Salvedades a nuestro informe***

- (1) Observamos que en los registros contables del Fideicomiso, al 31 de diciembre de 2011, se duplicó la cuenta por pagar a Pavimentos de Guatemala, S. A., el monto que se registró de más fue por Q 10,045,335.

***Opinión***

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes (si lo hubieren) derivado del asunto mencionado en el párrafo (1) anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI–, al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, movimientos del patrimonio fideicometido, y de sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública de constitución del Fideicomiso, suscrita entre Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala –CHN (Fiduciario).

***Nota de énfasis que no constituyen una salvedad***

1. La Administración del Fideicomiso, suscribió arrendamiento financiero para el uso de 10 buses para la línea de TRANSMETRO, según contrato No. 01-2009, con fecha 12 de febrero de 2009. De conformidad con dicho contrato la Municipalidad de Guatemala puede ejecutar una opción de compra de los buses referidos inmediatamente después de haberse cancelado la última cuota de arrendamiento.

417

# HUGO ARÉVALO PÉREZ

## Contador Público y Auditor

La NIIF para PYMES requiere que cuando un contrato de arrendamiento financiero contiene una cláusula de opción de compra, el arrendatario (el Fideicomiso) debe registrar el activo sujeto del arrendamiento como activo adquirido, depreciar el mismo con cargo a los resultados del año, y así mismo, separar de la cuota mensual pagada la parte correspondiente para pago de capital y los intereses correspondientes los cuales también se cargarán a los resultados del año. No obstante en Guatemala para que una empresa pueda registrar un bien como de su propiedad debe contar con el documento de propiedad correspondiente, ya sea una factura o una escritura pública de compra-venta, por lo tanto la Administración del Fideicomiso decidió no registrar estos activos por no contar con el documento de propiedad correspondiente.

2. Según oficio CDGC-1427-2010, de fecha 30 de septiembre de 2009, en el año 2010, se registró en el estado de resultados en la cuenta contable "gastos de ejercicios anteriores" el monto de Q 313,514,826, correspondiente a la depreciación acelerada por revaluación de 800 buses urbanos.

### ***Base de contabilidad y restricción de la distribución y el uso***

Sin que se afecte mi opinión, se hace referencia a la Nota 3 (a) a los estados financieros, que describe las bases de contabilización. Los Estados Financieros están preparados para ayudar al Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI- en el cumplimiento con las disposiciones contenidas en la Escritura Pública de constitución del Fideicomiso antes mencionado. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Mi dictamen está dirigido exclusivamente al Comité Técnico del FIDEMUNI, y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros distintos al Comité Técnico y la Municipalidad de Guatemala, sin la previa autorización de las partes.



**Lic. Hugo Arévalo Pérez**  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA-5

Guatemala, C. A.,  
4 de junio de 2013.

## Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-

### BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>CORRIENTE:</b>			<b>CORRIENTE:</b>		
Disponibilidades y equivalentes de efectivo (Nota 4)	Q 44,338,620	Q 56,868,493	Obligaciones por arrendamiento financiero corto plazo (Nota 8)	Q 4,626,562	Q 4,774,812
Cuentas por Cobrar- Deudores (Nota 5)	213,880	439,909	Cuentas por pagar (Nota 9)	<u>33,931,924</u>	<u>15,337,486</u>
Impuestos por liquidar (Nota 6)	189,309	421,855	Total pasivo corriente	<u>38,558,486</u>	<u>20,112,298</u>
Cuentas por cobrar	27,473	27,473	Obligaciones por arrendamiento financiero largo plazo (Nota 8)	20,048,437	25,067,760
Otras cuentas por cobrar	<u>347,242</u>	<u>347,242</u>			
	<u>777,904</u>	<u>1,236,479</u>	<b>PATRIMONIO FIDEICOMETIDO:</b>		
Total de activo corriente	<u>45,116,524</u>	<u>58,104,972</u>	Capital Asignado	498,955,877	499,188,373
MOBILIARIO Y EQUIPO -Neto (Nota 7)	90,548,366	106,969,556	Asignaciones recibidas	196,524,646	243,101,648
			Fondos de Gobierno	(105,881,725)	(105,657,725)
			Pérdidas acumuladas	(516,505,330)	(198,600,881)
			Utilidad (Pérdida) del año	3,964,499	(318,136,945)
Total de activo	<u>Q 135,664,890</u>	<u>Q 165,074,528</u>	Total patrimonio Fideicometido	<u>77,057,967</u>	<u>119,894,470</u>
			Total de pasivo y patrimonio fideicometido	<u>Q 135,664,890</u>	<u>Q 165,074,528</u>
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
				<u>Q 610</u>	<u>Q -</u>

**Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.**

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>		<u>2010</u>
INGRESOS (Nota 10)	Q 5,922,086	Q	2,940,016
COMISIONES Y DIETAS	<u>(846,262)</u>		<u>(512,046)</u>
Utilidad en operación	5,075,824		2,427,970
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,111,325)		(320,564,915)
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto	<u>3,964,499</u>		<u>(318,136,945)</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 12)	<u>-</u>		<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	<u><u>Q 3,964,499</u></u>	Q	<u><u>(318,136,945)</u></u>

**Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.**

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-****ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO FIDEICOMETIDO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>CAPITAL ASIGNADO</b>		
Saldo al inicio del año	Q 499,188,373	Q 499,188,373
Más (menos) -		
Traslado de pérdidas acumuladas	(232,496)	-
Saldo al final del año	<u>498,955,877</u>	<u>499,188,373</u>
<b>ASIGNACIONES RECIBIDAS</b>		
Saldo al inicio del año	243,101,648	236,552,086
Más -		
Asignaciones recibidas del Ministerio de Finanzas Públicas	100,000,000	125,000,000
Asignaciones recibidas de la Municipalidad de Guatemala	110,109,370	-
Menos-		
Gastos de operación del sistema de transporte urbano (Nota 11)	(256,686,372)	(118,450,438)
Saldo al final del año	<u>196,524,646</u>	<u>243,101,648</u>
<b>FONDOS DE GOBIERNO</b>		
Transferencia a Financiera Uno		
Saldo al inicio y final del año	<u>(35,405,563)</u>	<u>(35,405,563)</u>
Bono Ecológico Pagado		
Saldo al inicio y final del año	<u>(44,702,416)</u>	<u>(44,702,416)</u>
Bono Diesel Pagado		
Saldo al inicio y final del año	<u>(14,000,000)</u>	<u>(14,000,000)</u>
Transferencia a la Empresa Municipal de Transporte		
Saldo al inicio del año	(8,934,513)	(8,934,513)
Más -		
Transferencia a la Empresa Municipal de Transporte	(224,000)	-
Saldo final del año	<u>(9,158,513)</u>	<u>(8,934,513)</u>
Transferencia a la Municipalidad de Guatemala		
Saldo al inicio y final del año	<u>(2,615,233)</u>	<u>(2,615,233)</u>
	<u>(105,881,725)</u>	<u>(105,657,725)</u>
<b>PÉRDIDAS ACUMULADAS -Neta</b>		
Saldo al inicio del año	(198,600,881)	(110,896,104)
Más (menos) -		
Traslado de pérdida a capital asignado	232,496	-
Traslado de pérdida del año anterior	(318,136,945)	(87,704,777)
Saldo al final del año	<u>(516,505,330)</u>	<u>(198,600,881)</u>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO</b>		
Saldo al inicio del año	(318,136,945)	(87,704,777)
Más (menos) -		
Traslado a pérdidas acumuladas	318,136,945	87,704,777
Utilidad (Pérdida) neta del año	3,964,499	(318,136,945)
Saldo al final del año	<u>3,964,499</u>	<u>(318,136,945)</u>
Total de patrimonio fideicometido	<u>Q 77,057,967</u>	<u>Q 119,894,470</u>

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<i>Utilidad (Pérdida) neta del año</i>	Q 3,964,499	Q (318,136,945)
Partidas en conciliación entre la utilidad (pérdida) neta del año y el efectivo neto obtenido de las actividades de operación:		
Depreciaciones	11,331,823	11,332,797
Ajuste por depreciación acelerada de activos fijos	-	313,514,826
Baja de activos fijos por error contable	-	2,720
	<u>15,296,322</u>	<u>6,713,398</u>
<i>Cambios netos en activos y pasivos-</i>		
<i>Disminución de activos y aumento de pasivos</i>		
Cuentas por pagar	18,594,438	15,221,756
Deudores	226,029	-
Impuestos por liquidar	232,546	-
	<u>19,053,013</u>	<u>15,221,756</u>
<i>Aumento de activos y disminución de pasivos</i>		
Obligaciones por arrendamiento financiero	(4,589,408)	(4,390,373)
Otros activos	-	(344,502)
Deudores	-	(226,028)
	<u>(4,589,408)</u>	<u>(4,960,903)</u>
Efectivo neto obtenido a las actividades de operación	<u>29,759,927</u>	<u>16,974,251</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	(78,206)	(43,628)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(78,206)</u>	<u>(43,628)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Asignaciones recibidas	210,109,370	125,000,000
Vehículos bajo arrendamiento financiero	4,589,408	4,390,374
Gastos de operación del sistema de transporte urbano	(256,686,372)	(118,450,438)
Capital transferido a EMT	(224,000)	-
Efectivo neto (aplicado a) obtenido de las actividades de financiamiento	<u>(42,211,594)</u>	<u>10,939,936</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>(12,529,873)</b>	<b>27,870,559</b>
<b>DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO,</b> al inicio del año	56,868,493	28,997,934
<b>DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO,</b> al final del año (Nota 4)	<u>Q 44,338,620</u>	<u>Q 56,868,493</u>

**Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.**

**FIDEICOMISO DE TRANSPORTE DE LA CIUDAD  
DE GUATEMALA –FIDEMUNI**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**1. Breve historia del Fideicomiso**

El Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI- (el “Fideicomiso”), fue constituido en la República de Guatemala el 6 de mayo de 1997, mediante Escritura Pública 80, ante escribano de Gobierno Licenciado Byron Díaz Orellana, para operar por plazo indefinido. El objeto principal del Fideicomiso es fomentar la prestación del servicio público de transporte colectivo en la Ciudad de Guatemala y sus áreas de influencia urbana. La entidad fiduciaria de este Fideicomiso es el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala–CHN.

Los Fideicomitentes que constituyen el Fideicomiso son:

- a) La Municipalidad de Guatemala.
- b) Ministerio de Finanzas Públicas.

El Fideicomisario es el Estado de Guatemala.

**2. Unidad monetaria**

El Fideicomiso mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala, cuya cotización con relación al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en el mercado bancario era de Q 7.81 y Q 8.01 US\$ 1.00, respectivamente.

**3. Principales políticas contables**

**(a) Bases de presentación**

Los Estados Financieros son preparados por la Administración del Fideicomiso, con base en las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública suscrita en mayo de 1997, entre la Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala –CHN (Fiduciaria).

**(b) Políticas contables**

*(i) Disponibilidades y equivalentes de efectivo*

Las disponibilidades y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidables, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha del balance. Estos activos financieros están valuados a valor razonable con cambios en resultado a la fecha del balance. A las fechas respectivas de los estados financieros, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

*(ii) Mobiliario y equipo*

Los activos que son bienes de uso común tales como semáforos, puentes y pasarelas se registran a su costo histórico y no son objeto de depreciación debido que son construidos en áreas públicas del territorio nacional, adicionalmente los buses se registran a su costo histórico y la depreciación acumulada y su respectivo gasto serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido del año 2011.

Las depreciaciones se calculan bajo el método de línea recta sobre los años de vida útil, aplicando los siguientes porcentajes:

Equipo de computación	33.33%
Mobiliario y equipo	20%
Maquinaria	20%
Equipo de transporte	30%

*(iii) Vehículos bajo arrendamiento*

El Fideicomiso tiene la política de reconocer los arrendamientos financieros como una cuenta de activo fijo denominada vehículos bajo arrendamiento y a su vez una obligación por los pagos contractuales que hace mensualmente.

Derivado de lo anterior, en el momento que hacen los pagos mensuales de las rentas, se carga la cuenta por pagar y se abona el banco y luego hacen un segundo registro donde cargan el gasto por arrendamiento y abonan la cuenta de activo denominada Contrato de Arrendamiento Financiero.

*(iv) Reconocimiento de ingresos*

El Fideicomiso reconoce sus ingresos por el método de lo devengado.

*(v) Reconocimiento de gastos*

Los gastos generados por la operación o administración del Fideicomiso, serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido, según punto noveno, literal B) contenido en la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, suscrita el 6 de mayo de 1997 (ver Nota 11), y los gastos por concepto de comisiones y dietas son registrados en el estado de resultados, reconociendo los mismos por el método de lo devengado.

*(vi) Rectificación de ejercicios anteriores*

Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de la operación del año en que se efectúa la rectificación; sin embargo, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, -NIIF para las PYMES, requieren que de ser importantes se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de éste.

(vii) *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su costo histórico al equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio vigente en el momento en que se realiza la operación. El diferencial de cambio, si existiera alguno, que resultara entre la fecha de la operación y la fecha de cancelación o la fecha de cierre contable si no ha sido pagada, se registra afectando los resultados del año.

(c) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros, inversiones en certificados de depósito a plazo fijo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar a corto y largo plazo.

*Inversiones*

El portafolio de inversiones comprende títulos valores para la venta. Su registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin las comisiones y otros recargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

*Valor razonable:*

Debido a la naturaleza de corto plazo y naturaleza de ciertos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado, estos instrumentos financieros incluyen disponibilidades y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse dichos instrumentos financieros en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

(d) Administración de riesgos

Los instrumentos financieros exponen al Fideicomiso a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos se describen a continuación:

*Riesgos de liquidez:*

Es el riesgo de que el Fideicomiso no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las cuentas por cobrar, la reducción del valor de sus inversiones entre otros.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de liquidez establecidas previamente por el Comité Técnico.

*Riesgo de crédito:*

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Fideicomiso, no cumpla completamente y a tiempo, con el pago estipulado en los términos y convenios pactados.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de crédito establecidas previamente por el Comité Técnico.

*Riesgo de tipo de cambio:*

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tenencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

Este riesgo es administrado mediante políticas previamente establecidas por el Comité Técnico, de límites de tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

*Riesgo de tasas de interés:*

Es el riesgo de que el valor de las obligaciones financieras pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, el Fideicomiso se asegura que las transacciones se concentren bajo condiciones similares y con un margen de utilidad que provea un adecuado retorno.

4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraba así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos de ahorro		
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	Q 18,471,364	Q 31,850,606
Depósitos monetarios		
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	867,256	17,887
Equivalentes de efectivo	<u>a/ 25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
	<u>Q 44,338,620</u>	<u>Q 56,868,493</u>

a/ Se integraba como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Banco de Desarrollo Rural, S. A.</i>		
Certificado de depósito a plazo fijo No. 400460, el cual devengaba una tasa de interés de 7.5% anual, con un plazo de 180 días y vencimiento en marzo de 2012.	Q 25,000,000	Q -
Certificado de depósito a plazo fijo No. 349349, el cual devengaba una tasa de interés de 7.5% anual, con un plazo de 90 días y vencimiento en febrero de 2011.	-	25,000,000
	<u>Q 25,000,000</u>	<u>Q 25,000,000</u>

#### 5. Deudores

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraba como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pilotos	Q 213,880	Q 213,881
Productos por cobrar	-	226,028
	<u>Q 213,880</u>	<u>Q 439,909</u>

#### 6. Impuestos por liquidar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraba como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto Sobre la Renta trimestral	Q 189,309	Q 189,309
Impuesto al Valor Agregado	<u>a/ -</u>	214,802
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz	-	17,744
	<u>Q 189,309</u>	<u>Q 421,855</u>

a/ Este monto fue regularizado hasta en el año 2011, de conformidad a la providencia PIRC-CRC-AOQUART-10-2001, con fecha 23 de enero de 2001 de la Superintendencia de Administración Tributaria, donde se dictaminó que no procede el manejo del crédito fiscal.

**7. Mobiliario y equipo -Neto**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, este rubro se integra como sigue:

**Año 2011**

	<i>Cifras en quetzales</i>			Al 31/12/2011
	Al 31/12/2010	Adiciones	Bajas	
Buses urbanos fideicometidos	344,444,962	-	-	344,444,962
Vehículos bajo arrendamiento financiero ( <b>Ver nota 8</b> )	29,842,572	1,291,371	(6,458,944)	24,674,999
Construcción de puentes	41,209,515	-	-	41,209,515
Semáforos y señalización	5,169,559	70,000	-	5,239,559
Instalación de oficina	5,160,598	-	-	5,160,598
Construcción de pasarelas	2,777,297	-	-	2,777,297
Equipo de seguridad	848,050	-	-	848,050
Equipo de computo	269,905	-	(69,513)	200,392
Mobiliario y equipo	43,728	3,898	-	47,626
Equipo para construcción	2,395	4,308	-	6,703
	<u>429,768,581</u>	<u>1,369,577</u>	<u>(6,528,457)</u>	<u>424,609,701</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(322,799,025)</u>	<u>69,513</u>	<u>(11,331,823)</u>	<u>(334,061,335)</u>
	<u>106,969,556</u>			<u>90,548,366</u>
<b>Año 2010</b>	<u>436,166,613</u>	<u>43,628</u>	<u>(329,240,685)</u>	<u>106,959,556</u>

**8. Obligaciones por arrendamiento financiero**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraban como sigue:

	2011	2010
En contrato Administrativo No.1-2009 Fidemuni de fecha 12 de febrero de 2009, la empresa Multiservicios y Sistemas Avanzados de Transporte, S. A., otorgó diez autobuses en arrendamiento con opción a compra a Fidemuni a través del Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala (Fiduciario), por un plazo de ocho años improrrogables. El valor del contrato de arrendamiento asciende a la suma de US\$ 4,704,000, que se pagara en 96 cuotas mensuales a partir del mes de marzo del año 2009.		
<b>a/</b>	<u>Q 24,674,999</u>	<u>Q 29,842,572</u>
Menos-		
Porción largo plazo	<u>(20,048,437)</u>	<u>(25,067,760)</u>
Porción corriente	<u>Q 4,626,562</u>	<u>Q 4,774,812</u>

- a/** La siguiente es una distribución de los pagos mensuales, para un año, entre uno y cinco años y más de cinco años:

<b>Año 2011</b>	<u>Dólares</u>	<u>Quetzales</u>
En un año	US\$ 588,000	Q 4,626,562
Entre uno y cinco años	2,352,000	18,506,250
Más de cinco años	196,000	1,542,187
<b>b/</b>	<u>US\$ 3,136,000</u>	<u>Q 24,674,999</u>

<b>Año 2010</b>	<u>Dólares</u>	<u>Quetzales</u>
En un año	US\$ 588,000	Q 4,774,812
Entre uno y cinco años	2,352,000	19,099,246
Más de cinco años	735,000	5,968,514
<b>b/</b>	<u>US\$ 3,675,000</u>	<u>Q 29,842,572</u>

- b/** Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Fideicomiso manejó para sus operaciones de obligaciones por arrendamiento financiero en moneda extranjera, el tipo de cambio Q 7.87 y Q 7.84 por US\$ 1.00 respectivamente.

#### 9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraba como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores	<b>a/</b> Q 33,823,681	Q 15,231,755
Diversos	95,419	95,419
Retenciones por pagar	12,824	10,312
	<u>Q 33,931,924</u>	<u>Q 15,337,486</u>

- a/** Este monto corresponde a la parte pendiente de pago de contratos contraídos por el Fideicomiso para el cumplimiento de sus objetivos, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se integraba como se indica a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pavimentos de Guatemala, S. A.	Q 21,598,742	Q -
Cementos Progreso, S. A.	8,749,989	8,981,524
Tecun, S. A.	1,751,250	1,360,847
Mysatran	385,477	780,983
Seguros El Roble, S. A.	375,274	-
Hinorent, S. A.	315,000	-
Celulosas y Colorantes De Guatemala, S. A.	279,120	59,100
Agregados De Guatemala, S. A.	135,630	90,420
CNK Consultoría	117,000	1,193,526
Van...	<u>Q 33,707,482</u>	<u>Q 12,466,400</u>

16/17

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Vienen...</i>	Q 33,707,482	Q 12,466,400
Grupo Q Guatemala, S. A.	107,578	-
Otros	8,621	84,020
Compañía de Productos y Servicios para la Construcción, S. A.	-	996,000
Grupo ITM, S. A.	-	911,248
Movilsa	-	381,686
Sevicsa	-	258,401
Tecnibuses	-	134,000
	<u>Q 33,823,681</u>	<u>Q 15,231,755</u>

#### 10. Ingresos

Los ingresos obtenidos por el Fideicomiso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Intereses</b>		
Por depósitos a plazo fijo	Q 2,970,548	Q 1,487,671
Por ahorro corriente	1,961,370	1,417,164
Productos de ejercicios anteriores	932,469	-
Por depósitos monetarios	49,442	34,921
Otros ingresos	8,257	260
	<u>Q 5,922,086</u>	<u>Q 2,940,016</u>

#### 11. Gastos de operación del sistema de transporte urbano

Los gastos de operación incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 se distribuyó como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Asfalto y similares	Q 180,352,996	Q 54,875,445
Mantenimiento y reparación de maquinaria y Equipo	23,063,075	13,155,819
Productos de minerales no metálicos	22,263,580	12,396,415
Depreciaciones	11,331,823	11,466,379
Seguro flota de buses	4,940,089	2,106,206
Honorarios profesionales	4,520,862	3,059,061
Arrendamiento financiero y derechos	4,195,902	5,133,858
Mantenimiento y reparación de obras e Instalaciones	4,145,477	6,217,761
Productos químicos y conexos	1,377,466	672,985
<i>Van...</i>	<u>Q 256,191,270</u>	<u>Q 109,083,929</u>

	2011	2010
<i>Vienen...</i>	Q 256,191,270	Q 109,083,929
Otros	256,102	83,187
Productos metálicos	239,000	-
Gastos no deducibles	-	5,535,734
Mantenimiento y reparación de bienes nacionales de uso común	-	3,747,588
	<u>a/ Q 256,686,372</u>	<u>Q 118,450,438</u>

- a/** Los gastos que generados por la operación o administración del Fideicomiso, serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido, según punto noveno, literal B) contenido en la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, suscrita el 6 de mayo de 1997.

## 12. Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta presentadas por el Fideicomiso no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La facultad del Estado para ejercer el derecho de revisión de las declaraciones de impuestos, prescribe en cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento del término para la presentación de la respectiva declaración.

Debido a que el Fideicomiso no generó utilidades, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, no se incurrió en gasto por Impuesto Sobre la Renta.

**FIDEICOMISO DE TRANSPORTE DE LA  
CIUDAD DE GUATEMALA –FIDEMUNI-**

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y DE 2011

JUNTO CON

**MI INFORME COMO  
AUDITOR INDEPENDIENTE**

2/18

**HUGO ARÉVALO PÉREZ**  
**Contador Público y Auditor**

---

13 Calle 2-60, Zona 10, Of. 1202  
Edificio Topacio Azul  
Teléfonos: (502) 2332-8831 y 32  
Fax: (502) 2363-0568  
1010 Guatemala, C.A.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Dictamen sobre los Estados Financieros**

Al Comité Técnico del  
Fideicomiso de Transporte de la Ciudad  
de Guatemala –FIDEMUNI-

He auditado el balance general adjunto del Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI- (una entidad constituida bajo las leyes de la República de Guatemala), al 31 de diciembre de 2012, y el correspondiente estado de resultado, de movimientos del patrimonio fideicometido y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros han sido preparados por la Administración del Fideicomiso con base en las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública suscrita el 6 de mayo de 1997, entre la Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional –CHN (Fiduciario).

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración del Fideicomiso es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las disposiciones de información financiera contenidas en la Escritura Pública del Fideicomiso descritas en la Nota 3 (a) a los Estados Financieros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría, efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores –IFAC. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados

# HUGO ARÉVALO PÉREZ

## Contador Público y Auditor

3/18

financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación por la entidad de los estados financieros para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración del Fideicomiso, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### ***Opinión***

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI-, al 31 de diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones, movimientos del patrimonio fideicometido, y de sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública de constitución del Fideicomiso, suscrita entre Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala –CHN (Fiduciario).

### ***Nota de énfasis que no constituyen una salvedad***

La Administración del Fideicomiso, suscribió para el Sistema de Transmetro Masivo -TRANSMETRO- los siguientes contratos de arrendamiento financiero con opción de compra:

- (1) Contrato No. 01-2009 Fidemuni, con fecha 12 de febrero de 2009, para el uso de 10 buses, a un plazo de 8 años, con la empresa Multiservicios y Sistemas Avanzados de Transporte, S. A. –MYSATRANS.
- (2) Contrato No. 20-2011 Fidemuni, de fecha 21 de octubre 2011, por el uso de 4 buses articulados para el TRANSMETRO- del eje sur, con la empresa Expansión Corporativa Milenium, S. A., por un plazo de 8 años.

4/18

**HUGO ARÉVALO PÉREZ**  
**Contador Público y Auditor**

(3) Contrato No. 15-2011Fidemuni, de fecha 9 de agosto de 2011, por arrendamiento de 6 buses Scania articulados serie-k de 15 metros, para el corredor central de TRANSMETRO, con la entidad HINORENT, S. A., por un plazo de 8 años.

De conformidad con dichos contratos la Municipalidad de Guatemala puede ejecutar una opción de compra de los buses referidos inmediatamente después de haberse cancelado la última cuota de arrendamiento.

La NIIF para PYMES requiere que cuando un contrato de arrendamiento financiero contiene una cláusula de opción de compra, el arrendatario (el Fideicomiso) debe registrar el activo sujeto del arrendamiento como activo adquirido, depreciar el mismo con cargo a los resultados del año, y así mismo, separar de la cuota mensual pagada la parte correspondiente para pago de capital y los intereses correspondientes los cuales también se cargaran a los resultados del año. No obstante en Guatemala para que una empresa pueda registrar un bien como de su propiedad debe contar con el documento de propiedad correspondiente, ya sea una factura o una escritura pública de compra-venta, por lo tanto la Administración del Fideicomiso decidió no registrar estos activos por no contar con el documento de propiedad correspondiente.

***Base de contabilidad y restricción de la distribución y el uso***

Sin que se afecte mi opinión, se hace referencia a la Nota 3 (a) a los estados financieros, que describe las bases de contabilización. Los Estados Financieros están preparados para ayudar al Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI- en el cumplimiento con las disposiciones contenidas en la Escritura Pública de constitución del Fideicomiso antes mencionado. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito. Mi dictamen está dirigido exclusivamente al Comité Técnico del FIDEMUNI, y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros distintos al Comité Técnico y la Municipalidad de Guatemala, sin la previa autorización de las partes.

  
**Lic. Hugo Arévalo Pérez**  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA-5

Guatemala, C. A.,  
4 de junio de 2013.

## Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-

### BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTE:			CORRIENTE:		
Disponibilidades y equivalentes de efectivo (Nota 4)	Q 63,401,825	Q 44,338,620	Obligaciones por arrendamiento financiero corto plazo (Nota 8)	Q 9,516,309	Q 4,626,562
Inversiones temporales (Nota 5)	10,000,000	-	Cuentas por pagar (Nota 9)	12,194,542	33,931,924
Cuentas por cobrar (Nota 6)	29,694	777,904	Total pasivo corriente	21,710,851	38,558,486
Total de activo corriente	<u>73,431,519</u>	<u>45,116,524</u>	Obligaciones por arrendamiento financiero largo plazo (Nota 8)	45,459,869	20,048,437
MOBILIARIO Y EQUIPO -Neto (Nota 7)	109,554,483	90,548,366	PATRIMONIO FIDEICOMETIDO:		
			Capital Asignado	625,242,857	498,955,877
			Asignaciones recibidas	222,621,656	196,524,646
			Fondos de Gobierno	(106,352,434)	(105,881,725)
			Pérdidas acumuladas	(638,827,811)	(516,505,330)
			Utilidad del año	13,131,014	3,964,499
			Total patrimonio Fideicometido	115,815,282	77,057,967
Total de activo	<u>Q 182,986,002</u>	<u>Q 135,664,890</u>	Total de pasivo y patrimonio fideicometido	<u>Q 182,986,002</u>	<u>Q 135,664,890</u>
			CUENTAS DE ORDEN	<u>2012</u>	<u>2011</u>
				Q 792	Q 610

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
INGRESOS (Nota 10)	Q 14,905,164	Q	5,922,086
COMISIONES Y DIETAS	<u>(804,388)</u>		<u>(846,262)</u>
Utilidad en operación	14,100,776		5,075,824
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(969,762)		(1,111,325)
Utilidad antes del impuesto	<u>13,131,014</u>		<u>3,964,499</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 12)	<u>-</u>		<u>-</u>
Utilidad neta del año	<u>Q 13,131,014</u>	Q	<u>3,964,499</u>

**Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.**

2/18

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-**

**ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO FIDEICOMETIDO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CAPITAL ASIGNADO</b>		
Saldo al inicio del año	Q 498,955,877	Q 499,188,373
Más (menos) -		
Traslado de pérdida acumuladas	-	(232,496)
Ajustes de años anteriores	126,286,980	-
Saldo al final del año	<u>625,242,857</u>	<u>498,955,877</u>
<b>ASIGNACIONES RECIBIDAS</b>		
Saldo al inicio del año	196,524,646	243,101,648
Más -		
Asignaciones recibidas del Ministerio de Finanzas Públicas	150,000,000	100,000,000
Asignaciones recibidas de la Municipalidad de Guatemala	35,686,611	110,109,370
Menos-		
Gastos de operación del sistema de transporte urbano (Nota 11)	<u>(159,589,601)</u>	<u>(256,686,372)</u>
Saldo al final del año	<u>222,621,656</u>	<u>196,524,646</u>
<b>FONDOS DE GOBIERNO</b>		
Transferencia a Financiera Uno		
Saldo al inicio y final del año	<u>(35,405,563)</u>	<u>(35,405,563)</u>
Bono Ecológico Pagado		
Saldo al inicio y final del año	<u>(44,702,416)</u>	<u>(44,702,416)</u>
Bono Diesel Pagado		
Saldo al inicio del año	<u>(14,000,000)</u>	<u>(14,000,000)</u>
Transferencia a la Empresa Municipal de Transporte		
Saldo al inicio del año	(9,158,513)	(8,934,513)
Más -		
Transferencia a la Empresa Municipal de Transporte	<u>(470,709)</u>	<u>(224,000)</u>
Saldo final del año	<u>(9,629,222)</u>	<u>(9,158,513)</u>
Transferencia a la Municipalidad de Guatemala		
Saldo al inicio y final del año	<u>(2,615,233)</u>	<u>(2,615,233)</u>
	<u>(106,352,434)</u>	<u>(105,881,725)</u>
<b>PÉRDIDAS ACUMULADAS -Neta</b>		
Saldo al inicio del año	(516,505,330)	(198,600,881)
Más (menos) -		
Ajustes de años anteriores	(126,286,980)	232,496
Traslado de pérdida del año anterior	3,964,499	<u>(318,136,945)</u>
Saldo al final del año	<u>(638,827,811)</u>	<u>(516,505,330)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		
Saldo al inicio del año	3,964,499	(318,136,945)
Más (menos) -		
Traslado a pérdidas acumuladas	(3,964,499)	318,136,945
Utilidad neta del año	<u>13,131,014</u>	<u>3,964,499</u>
Saldo al final del año	<u>13,131,014</u>	<u>3,964,499</u>
Total de patrimonio fideicometido	<u>Q 115,815,282</u>	<u>Q 77,057,967</u>

**Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala -FIDEMUNI-**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<i>Utilidad neta del año</i>	Q 13,131,014	Q 3,964,499
Partidas en conciliación entre la utilidad neta del año y el efectivo neto obtenido de las actividades de operación:		
Depreciaciones	<u>11,295,062</u>	<u>11,331,823</u>
	<u>24,426,076</u>	<u>15,296,322</u>
<i>Cambios netos en activos y pasivos-</i>		
<i>Disminución de activos y aumento de pasivos</i>		
Obligaciones por arrendamiento financiero	30,066,583	-
Otras cuentas por cobrar	347,242	-
Impuestos por liquidar	189,309	232,546
Deudores	211,659	226,029
Cuentas por pagar	-	18,594,438
Contrato de arrendamiento financiero	-	4,589,408
	<u>30,814,794</u>	<u>23,642,421</u>
<i>Aumento de activos y disminución de pasivos</i>		
Contrato de arrendamiento financiero	(30,066,583)	-
Cuentas por pagar	(21,737,382)	-
Obligaciones por arrendamiento financiero	-	(4,589,408)
	<u>(51,803,965)</u>	<u>(4,589,408)</u>
Efectivo neto obtenido a las actividades de operación	<u>3,436,904</u>	<u>34,349,335</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de inversiones	(10,000,000)	-
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	-	(78,206)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(10,000,000)</u>	<u>(78,206)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Asignaciones recibidas	185,686,611	210,109,370
Gastos de operación del sistema de transporte urbano	(159,589,601)	(256,686,372)
Capital transferido a EMT	(470,709)	(224,000)
Efectivo neto obtenido de (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>25,626,301</u>	<u>(46,801,002)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE DISPONIBILIDADES</b>	19,063,205	(12,529,873)
<b>DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al inicio del año</b>	44,338,620	56,868,493
<b>DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al final del año (Nota 4)</b>	<u>Q 63,401,825</u>	<u>Q 44,338,620</u>

**Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.**

2148

**FIDEICOMISO DE TRANSPORTE DE LA CIUDAD  
DE GUATEMALA –FIDEMUNI**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

**1. Breve historia del Fideicomiso**

El Fideicomiso de Transporte de la Ciudad de Guatemala –FIDEMUNI- (el “Fideicomiso”), fue constituido en la República de Guatemala el 6 de mayo de 1997, mediante Escritura Pública 80, ante escribano de Gobierno Licenciado Byron Díaz Orellana, para operar por plazo indefinido. El objeto principal del Fideicomiso es fomentar la prestación del servicio público de transporte colectivo en la Ciudad de Guatemala y sus áreas de influencia urbana. La entidad fiduciaria de este Fideicomiso es el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala–CHN.

Los Fideicomitentes que constituyen el Fideicomiso son:

- a) La Municipalidad de Guatemala.
- b) Ministerio de Finanzas Públicas.

El Fideicomisario es el Estado de Guatemala.

**2. Unidad monetaria**

El Fideicomiso mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala, cuya cotización con relación al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en el mercado bancario era de Q 7.90 y Q 7.81 US\$ 1.00, respectivamente.

**3. Principales políticas contables**

**(a) Bases de presentación**

Los Estados Financieros son preparados por la Administración del Fideicomiso, con base en las disposiciones de información financiera contenidas en Escritura Pública suscrita en mayo de 1997, entre la Municipalidad de Guatemala (Fideicomitente) y el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala –CHN (Fiduciaria).

**(b) Políticas contables**

*(i) Disponibilidades y equivalentes de efectivo*

Las disponibilidades y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidables, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha del balance. Estos activos financieros están valuados a valor razonable con cambios en resultado a la fecha del balance. A las fechas respectivas de los estados financieros, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

(ii) *Mobiliario y equipo*

Los activos que son bienes de uso común tales como semáforos, puentes y pasarelas se registran a su costo histórico y no son objeto de depreciación debido que son construidos en áreas públicas del territorio nacional, adicionalmente los buses se registran a su costo histórico y la depreciación acumulada y su respectivo gasto serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido del año 2012.

Las depreciaciones se calculan bajo el método de línea recta sobre los años de vida útil, aplicando los siguientes porcentajes:

Equipo de computación	33.33%
Mobiliario y equipo	20%
Maquinaria	20%
Equipo de transporte	30%

(iii) *Vehículos bajo arrendamiento*

El Fideicomiso tiene la política de reconocer los arrendamientos financieros como una cuenta de activo fijo denominada vehículos bajo arrendamiento y a su vez una obligación por los pagos contractuales que hace mensualmente.

Derivado de lo anterior, en el momento que hacen los pagos mensuales de las rentas, se carga la cuenta por pagar y se abona el banco y luego hacen un segundo registro donde cargan el gasto por arrendamiento y abonan la cuenta de activo denominada Contrato de Arrendamiento Financiero.

(iv) *Reconocimiento de ingresos*

El Fideicomiso reconoce sus ingresos por el método de lo devengado.

(v) *Reconocimiento de gastos*

Los gastos generados por la operación o administración del Fideicomiso, serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido, según punto noveno, literal B) contenido en la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, suscrita el 6 de mayo de 1997 (ver Nota 11), y los gastos por concepto de comisiones y dietas son registrados en el estado de resultados, reconociendo los mismos por el método de lo devengado.

(vi) *Rectificación de ejercicios anteriores*

Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de la operación del año en que se efectúa la rectificación; sin embargo, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, -NIIF para las PYMES, requiere que de ser importantes se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de éste.

(vii) *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su costo histórico al equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio vigente en el momento en que se

realiza la operación. El diferencial de cambio, si existiera alguno, que resultara entre la fecha de la operación y la fecha de cancelación o la fecha de cierre contable si no ha sido pagada, se registra afectando los resultados del año.

(c) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros, inversiones en certificados de depósito a plazo fijo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar a corto y largo plazo.

*Inversiones*

El portafolio de inversiones comprende títulos valores para la venta. Su registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin las comisiones y otros recargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

*Valor razonable:*

Debido a la naturaleza de corto plazo y naturaleza de ciertos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado, estos instrumentos financieros incluyen disponibilidades y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse dichos instrumentos financieros en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

(d) Administración de riesgos

Los instrumentos financieros exponen al Fideicomiso a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos se describen a continuación:

*Riesgos de liquidez:*

Es el riesgo de que el Fideicomiso no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las cuentas por cobrar, la reducción del valor de sus inversiones entre otros.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de liquidez establecidas previamente por el Comité Técnico.

*Riesgo de crédito:*

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Fideicomiso, no cumpla completamente y a tiempo, con el pago estipulado en los términos y convenios pactados.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de crédito establecidas previamente por el Comité Técnico.

*Riesgo de tipo de cambio:*

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tenencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

Este riesgo es administrado mediante políticas previamente establecidas por el Comité Técnico, de límites de tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

*Riesgo de tasas de interés:*

Es el riesgo de que el valor de las obligaciones financieras pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, el Fideicomiso se asegura que las transacciones se concentren bajo condiciones similares y con un margen de utilidad que provea un adecuado retorno.

4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integraba así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos de ahorro		
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	Q 16,271,415	Q 18,471,364
Depósitos monetarios		
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	2,130,410	867,256
Equivalentes de efectivo <i>a/</i>	<u>45,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
	<u>Q 63,401,825</u>	<u>Q 44,338,620</u>

*a/* Se integraba como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Banco de Desarrollo Rural, S. A.</i>		
Certificado de depósito a plazo fijo No. 4450DVP00020345, el cual devengaba una tasa de interés de 8% anual, con un plazo de 180 días y vencimiento en marzo de 2013.	Q 25,000,000	Q -
Certificado de depósito a plazo fijo No. 400460, el cual devengaba una tasa de interés de 8% anual, con un plazo de 180 días y vencimiento en marzo de 2012	-	<u>25,000,000</u>
Van...	Q 25,000,000	Q 25,000,000

17/18

	2012	2011
<i>Vienen...</i>	Q 25,000,000	Q 25,000,000
<i>Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala</i>		
Certificado de depósito a plazo fijo No. 17744, el cual devengaba una tasa de interés de 8% anual, con un plazo de 180 días y vencimiento en marzo de 2013.	10,000,000	-
Certificado de depósito a plazo fijo No. 17779, el cual devengaba una tasa de interés de 8% anual, con un plazo de 90 días y vencimiento en enero de 2013.	10,000,000	-
	<u>Q 45,000,000</u>	<u>Q 25,000,000</u>

5. Inversiones temporales

En las inversiones temporales se registran los instrumentos financieros cuyo vencimiento es menor o igual a un año, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se integra como sigue:

	2012	2011
<i>Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala</i>		
Certificado de depósito a plazo fijo No. 17780, el cual devengaba una tasa de interés de 8% anual, con un plazo de 180 días y vencimiento en abril de 2013.	Q 10,000,000	Q -
	<u>Q 10,000,000</u>	<u>Q -</u>

6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integraba como sigue:

	2012	2011
Depósito por arrendamiento	Q 27,473	Q 27,473
Fondo rotativo	2,221	-
Pilotos	<u>a/</u> -	213,880
Impuesto Sobre la Renta trimestral	<u>a/</u> -	189,309
Gastos varios	<u>b/</u> -	347,242
	<u>Q 29,694</u>	<u>Q 777,904</u>

a/ Estos montos fueron regularizados a través de la autorización emitida por el Comité Técnico del Fideicomiso, según sesión No. 042-2012 de fecha 6 de septiembre de 2012, punto 4, Certifide 207/12.

b/ Liquidación del anticipo para pago del impuesto de circulación de vehículos y traspasos de 800 buses, correspondiente al año 2010, según oficio No. 18-2012 Fidemuni.

19/18

**7. Mobiliario y equipo -Neto**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se integra como sigue:

**Año 2012**

	<i>Cifras en quetzales</i>			Al
	Al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	31/12/2012
Buses urbanos fideicometidos	344,444,962	-	-	344,444,962
Construcción de puentes	41,209,515	-	-	41,209,515
Vehículo bajo arrendamiento financiero (ver nota 8)	24,674,999	40,658,080	(10,356,902)	54,976,177
Semáforos y señalización	5,239,559	-	-	5,239,559
Instalación de oficina	5,160,598	-	-	5,160,598
Construcción de pasarelas	2,777,297	-	-	2,777,297
Equipo de seguridad	848,050	-	-	848,050
Equipo de computó	200,392	-	(135,894)	64,498
Mobiliario y equipo	47,626	-	-	47,626
Equipo para construcción	6,703	-	-	6,703
	<u>424,609,701</u>	<u>40,658,080</u>	<u>(10,492,796)</u>	<u>454,774,985</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(334,061,335)</u>	<u>135,894</u>	<u>(11,295,062)</u>	<u>(345,220,503)</u>
	<u>90,548,366</u>			<u>109,554,482</u>
<b>Año 2011</b>	<u>106,969,556</u>	<u>1,439,090</u>	<u>(17,860,280)</u>	<u>90,548,366</u>

**8. Obligaciones por arrendamiento financiero**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integraban como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Moneda Nacional</i>		
En contrato Administrativo No. 15-2011 Fidemuni, de fecha 9 de agosto de 2011, con la entidad Hinorent, S. A., de seis buses articulados de 15 metros para el corredor central de TRANSMETRO, buses SCANIA urbano serie-k, autobuses en arrendamiento con opción a compra a Fidemuni a través del Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala (Fiduciario), por un plazo de ocho años improrrogables, la renta total del arrendamiento será de Q 24,089,126 que incluye el Impuesto al Valor Agregado -IVA, mismo que será cancelado en 96 rentas vencidas mensuales por un valor de Q 250,928 que incluye IVA., a razón de Q 41,821 por cada unidad.	Q 21,830,771	Q -
Van...	<u>Q 21,830,771</u>	<u>Q -</u>

15/18

	2012	2011
	Q	Q
<i>Vienen...</i>	21,830,771	-
<b>Moneda Extranjera</b>		
<p>En contrato Administrativo No.1-2009 Fidemuni de fecha 12 de febrero de 2009, la empresa Multiservicios y Sistemas Avanzados de Transporte, S. A., otorgó diez autobuses en arrendamiento con opción a compra a Fidemuni a través del Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala (Fiduciario), por un plazo de ocho años improrrogables. El valor del contrato de arrendamiento asciende a la suma de US\$ 4,704,000, que se pagara en 96 cuotas mensuales a partir del mes de marzo del año 2009.</p>	20,135,060	24,674,999
<p>En contrato Administrativo No. 20-2011 Fidemuni de fecha 21 de octubre de 2011, con la empresa Expasión Corporativa Milenium, S. A., otorgó cuatro unidades articuladas para el Sistema de Transmetro Masivo -TRANSMETRO- del eje sur en arrendamiento con opción a compra a Fidemuni a través del Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala (Fiduciario), por un plazo de ocho años improrrogables, la renta total del arrendamiento será de US\$ 1,881,600, que incluye el Impuesto al Valor Agregado -IVA , mismo que será cancelado en 96 cuotas mensuales de US\$ 19,600 que incluyen IVA, dichos pagos mensuales se registran al tipo de cambio que publique el Banco de Guatemala el último día del mes que se presta el servicio.</p>	13,010,347	-
<i>a/</i>	54,976,178	24,674,999
Menos-		
Porción largo plazo	(45,459,869)	(20,048,437)
Porción corriente	Q 9,516,309	Q 4,626,562

- a/** La siguiente es una distribución de los pagos mensuales, para un año, entre uno y cinco años y más de cinco años:

**Año 2012**

	<u>Quetzales</u>	
<i>Transacciones en moneda nacional</i>		
En un año	Q	3,011,136
Entre uno y cinco años		12,044,544
Más de cinco años		<u>6,775,091</u>
	Q	<u>21,830,771</u>

	<u>Dólares</u>	<u>Quetzales</u>
<i>Transacciones en moneda extranjera</i>		
En un año	US\$ 823,200	Q 6,505,173
Entre uno y cinco años	2,900,800	22,922,992
Más de cinco años	470,400	3,717,242
<b>b/</b>	<u>US\$ 4,194,400</u>	<u>Q 33,145,407</u>

**Año 2011**

	<u>Dólares</u>	<u>Quetzales</u>
<i>Transacciones en moneda extranjera</i>		
En un año	US\$ 588,000	Q 4,626,562
Entre uno y cinco años	2,352,000	18,506,250
Más de cinco años	196,000	1,542,187
<b>b/</b>	<u>US\$ 3,136,000</u>	<u>Q 24,674,999</u>

- b/** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Fideicomiso manejó para sus operaciones de obligaciones por arrendamiento financiero en moneda extranjera, el tipo de cambio Q 7.90 y Q 7.87 por US\$ 1.00 respectivamente.

**9. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integraba como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores	<b>a/</b>	Q 12,157,066	Q 33,823,681
Retenciones por pagar		37,476	12,824
Diversos		-	95,419
		<u>Q 12,194,542</u>	<u>Q 33,931,924</u>

13/18

**a/** Este monto corresponde a la parte pendiente de pago de contratos contraídos por el Fideicomiso para el cumplimiento de sus objetivos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integraba como se indica a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tecun, S. A.	Q 3,197,939	Q 1,751,250
Pavimentos de Guatemala, S. A.	3,033,805	21,598,742
Hinorent, S. A.	1,868,157	315,000
ABAGLO	831,680	-
Mysatran	786,343	385,477
Mezcladora, S. A.	383,738	-
Ensambladora e importadora barrillas	373,200	-
Seguros El Roble, S. A.	355,588	375,274
Agregados De Guatemala, S. A.	333,003	135,630
Milenium	314,670	-
Grupo Q Guatemala, S. A.	265,897	107,578
Tecnibuses	186,600	-
Cementos Progreso, S. A.	118,698	8,749,989
Otros	107,748	404,741
	<u>Q 12,157,066</u>	<u>Q 33,823,681</u>

**10. Ingresos**

Los ingresos obtenidos por el Fideicomiso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Intereses</b>		
Productos de ejercicios anteriores	<b>a/</b> Q 10,140,754	Q 932,469
Por depósitos a plazo fijo	3,259,524	2,970,548
Por ahorro corriente	1,450,620	1,961,370
Por depósitos monetarios	54,033	49,442
Otros ingresos	233	8,257
	<u>Q 14,905,164</u>	<u>Q 5,922,086</u>

**a/** Este monto corresponde al registro de la reversión de la duplicación de la cuenta por pagar a Pavimentos de Guatemala, S. A., según Factura No. 4585 del año 2011, que asciende a Q 10,045,335.

12/12

### 11. Gastos de operación del sistema de transporte urbano

Los gastos de operación incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se distribuyó como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Asfalto y similares	Q 75,729,178	Q 180,352,996
Mantenimiento y reparación de maquinaria y Equipo	26,362,234	23,063,075
Productos de minerales no metálicos	14,343,273	22,263,580
Depreciaciones	11,295,062	11,331,823
Arrendamiento financieros y derechos	9,484,241	4,195,902
Mantenimiento y reparación de obras e Instalaciones	9,341,507	4,145,477
Honorarios profesionales	5,980,641	4,520,862
Seguro flota de buses	4,326,115	4,940,089
Productos químicos y conexos	1,427,190	1,377,466
Textiles y vestuario	831,680	-
Otros	259,688	256,102
Impuesto de circulación	208,792	-
Productos metálicos	-	239,000
<b>a/</b>	<b><u>Q 159,589,601</u></b>	<b><u>Q 256,686,372</u></b>

**a/** Los gastos que generados por la operación o administración del Fideicomiso, serán cubiertos por el Fiduciario con cargo al patrimonio fideicometido, según punto noveno, literal B) contenido en la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, suscrita el 6 de mayo de 1997.

### 12. Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta presentadas por el Fideicomiso no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La facultad del Estado para ejercer el derecho de revisión de las declaraciones de impuestos, prescribe en cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento del término para la presentación de la respectiva declaración.

Debido a que el Fideicomiso no generó utilidades, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se incurrió en gasto por Impuesto Sobre la Renta.