




**CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
CORFINA
FIDEICOMISO BID-465/SF-GU**

Informe de Contador Público y Auditor Independiente

Periodo examinado: 1ero. De Enero al 31 de Diciembre 2,011.


Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
Contador Público y Auditor
Colegiado 2,818

Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR
Colegiado 2,818

CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
CORFINA
FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
Dictamen del Contador Público y Auditor	1
Políticas Contables	2
Historia de la Empresa	3
Notas a los Estados Financieros 2011	4
Recomendación al Gerente de CORFINA	8
Balance General año 2011	9
Estado de Resultados año 2011	13
Análisis Comparativo de los Balances de los años 2010 y 2011	14
Análisis Comparativo de los Estados de Resultados años 2010 y 2011	18


Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
Contador Público y Auditor
Colegiado 2,818

Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR
Colegiado 2,818

18

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

Licenciado

Jorge Vinicio Vaides Arrué

Gerente General

Corporación Financiera Nacional CORFINA

Hemos Practicado la Auditoria de Los Estados Financieros compuestos por Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del Fideicomiso BID-465/GU., Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2011. La responsabilidad de estos Estados Financieros corresponde a la Administración de la Institución. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros con base al examen de auditoría.

Efectué la revisión de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores u omisiones importantes. Un examen de esta naturaleza incluye la revisión sobre bases selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones hechas por la administración y de la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que el trabajo de auditoría realizado provee de bases razonables para emitir una opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación Financiera del Fideicomiso BID-465/SF-GU, al 31 de diciembre 2,011, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.

Guatemala, 04 de mayo de 2,012.


Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
Contador Público y Auditor
Colegiado 2,818

Lic. Luis Enrique Valdez Ramirez
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR
Colegiado 2,818

1. POLÍTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros del Fideicomiso BID-465/SF-GU, han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad, en todas sus cuentas del Balance General y Estados de Resultados.

Las principales políticas contables adoptadas por la Institución en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de su información Financiera son las siguientes:

NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OBJETO

El fideicomiso BID-465/SF-GU, fue autorizado según el Decreto Número 58-76 del Organismo Ejecutivo el Veintiséis de octubre de mil novecientos setenta y seis. Se constituyo en la Corporación Financiera Nacional CORFINA un Fideicomiso con un total de Siete Millones de Dólares de los Estados Unidos de América (\$ 7, 000,000.00) y un aporte del Gobierno Central por Dos Millones de Quetzales (Q.2,000,000.00) mediante Escritura Pública No.47 del 3 de febrero de 1,977.

Es importante mencionar que durante la vigencia del Fideicomiso ha sufrido varias modificaciones integradas de la siguiente manera:

- Escritura Pública No.587 del 3 de julio de 1,980, se fijaron las tasas de interés a cobrar a los sub prestatarios y la forma de distribución de utilidades.
- Escritura Pública No.372 del 26 de mayo de 1,987 se ampliaron los términos estipulados en la Escritura Pública No. 587 y se faculta a CORFINA para que proceda a distribuir las utilidades acumuladas anualmente a partir del 31 de marzo de 1,986.
- Escritura Pública No.83 del 8 de marzo de 2,006, se convino en reducir el patrimonio fideicometido en Q. 10, 550,000.00 de los que Q. 7,423,121.83 fueron rebajados del fondo recibido del Gobierno de la República Q.2,605,227.64 del fondo recibido del BID y Q. 521,650.53 del fondo recibido del Ministerio de Finanzas Públicas, fondos que fueron trasladados al Fideicomiso para la Atención de Interés Financiero, Económico y Social, creado en el Crédito Hipotecario Nacional para cancelar la deuda del CELGUSA.

16

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

- Adicionalmente se estipulo que debían de trasladarse Q. 1,000,000.00 de los Recursos Financieros del Fideicomiso, los que fueron cargados al fondo de asistencia técnica,

Quedando así mismo establecido que se suprimía el numeral uno de la cláusula tercera de la Escritura Pública No. 372, que se refiere a que los recursos obtenidos al 31 de marzo de cada año, servirían en primer lugar para cubrir los gastos efectuados por concepto de intereses, comisiones y demás gastos derivados del servicio del Préstamo BID, así como los gastos relacionados con la ejecución del programa.

2. HISTORIA DEL FIDEICOMISO

El fideicomiso en su momento su propósito era cooperar en la ejecución de un programa de crédito para fomentar el establecimiento de pequeñas y medianas empresas industriales y de turismo y rehabilitar y reconstruir los edificios e instalaciones de empresas que hayan sido dañadas por el terremoto de 1976.

3. UNIDAD MONETARIA

La moneda de curso legal de Guatemala es el Quetzal, sobre la cual está registrada la contabilidad y expresados los Estados Financieros.

El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetarias, publica el tipo de cambio promedio para ser usado como base por el Sistema Bancario Nacional. Al 31 de diciembre del año 2,011 el tipo de cambio promedio publicado por el Banco de Guatemala fue Q. 7.81083 por \$ 1.00.

4. TASA DE INTERES DEL PRÉSTAMO

El prestatario, se compromete a pagar semestralmente sobre los saldos deudores un interés del 1% anual hasta el 6 de abril de 1986 y 2% anual desde la fecha en adelante, que devenga desde las fechas de los respectivos desembolsos, para cumplir las políticas crediticias.

5. DERIVADO DEL PRESTAMO OTORGADO SE ESTIPULA SU PAGO ASI :

Que el préstamo contratado con el BID-465-/SF-GU, debe de ser pagado en Dólares de los Estados Unidos de América, donde se aplica el tipo de cambio vigente proporcionado por el Banco de Guatemala en la fecha del pago del préstamo correspondiente.

6. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO

DISPONIBILIDADES	
BANCO CENTRAL	
DEPOSITOS A LA VISTA	22,352.66
OTROS BANCOS DEL PAIS	
DEPOSITOS A LA VISTA	2,719.05
TOTAL	25,071.71

Las disponibilidades del fideicomiso están representadas y distribuidas en Bancos locales con un 90 % correspondiente al Banco Central y el complemento esta en el Banco G&T Continental con un 10%.

INVERSIONES

PRESTAMOS Y OTRAS INVERSIONES	
Prendarios Fiduciarios Vencidos	31,705.76
Prendarios Vencidos	38,915.27
Hipotecarios Vencidos	22,221.07
Estudios de Preinversión	292,709.49
Depósitos a la vista	96,720.76
TOTAL DE PRÉSTAMOS Y OTRAS INVERSIONES.	482,272.35

El monto total de préstamos corresponden a la fecha a una cartera totalmente vencida. Integrada por **cuatro prestamos fiduciarios** sin garantía real, al haberse agotado los procedimientos de recuperación establecidos por las leyes locales y no obtener los resultados esperados, se consideran como cuentas incobrables. Las cuales a la fecha se encuentran en la fase de Cobro Judicial, según registros de la Unidad Ejecutora del fideicomitente, ya que las deudas oscilan desde los años 1,980 a 1,989 fechas en que vencieron los créditos.

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

Los Estudios de Preinversión, corresponden a Proyectos Industriales, para la fabricación de calzado, productos farmacéuticos enchufles y toma corrientes, plantas eléctricas y otros, provenientes del año 1,987.

Los Depósitos a la Vista, corresponden a la cuenta especial del Programa BID/CORFINA, formada con el 5% de los saldos de la Cartera Crediticia al 31 de marzo de cada año, destinada exclusivamente para proporcionar cooperación técnica a la Pequeña Empresa del Turismo y la Industria.

ACTIVOS DIVERSOS

PRODUCTOS POR COBRAR	
Intereses Sobre Préstamos	13,142,248.21
Diversos	528,935.04
Total	13,671,183.25

El cálculo de intereses se realiza mensualmente y se acumulan en este rubro, lo cual también incrementa la cuenta de utilidades diferidas y en términos generales no existe posibilidad de recuperación de todas las cuentas descritas anteriormente.

DEUDORES VARIOS	
Saldos Insolutos adjudicación de Garantías	185,212.74
Erogaciones Remate de Garantías	3,030.36
Total	188,243.10

DIVERSOS	
Diversos	4,450.00
Sección Cartera	40,920.81
Total	45,370.81

CUENTAS POR LIQUIDAR	
Intereses pagados en compra de valores	144.89
Total	144.89

ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	
Muebles	129,553.80
Total	129,553.80

TOTAL DEL ACTIVO	
Activo	14,541,839.91

P A S I V O

OBLIGACIONES CORRIENTES	
Sección de Contabilidad	14,737.16
Cheques editados	
Documentos por recibir	85.12
Retenciones ISR	56.22
Varios	11,479,361.74
Fondo Reserva Cuentas Incobrables	92,842.10
TOTAL	11,587,082.34

El monto registrado en este rubro corresponde a las obligaciones a pagar por parte del Fideicomiso BID-465/SF-GU de la siguiente forma:

- Obligaciones Corrientes a 30 días: Q. 11,494,240.24
- Obligaciones Corrientes a más de 30 días: Q.92, 842.10.

Varios:

Dinero de este rubro se encuentran contabilizados por Q.2,095,460.48 adeudados a CORFINA por los pasos realizados por su cuenta del Préstamo BID-465/SF-GU del año 2,007 y Q. 9,341,462.50 adeudados al Ministerio de Finanzas Públicas, por los pagos realizados del mismo préstamo de los años 2,006, 2,008, 2009, 2,010 y el abril 2,011.

Fondo Reserva Cuentas Incobrables:

Valor equivalente al 7.5 % de las Utilidades Por Distribuir al 31 de marzo de cada año, para reserva de Cuentas Incobrables que podría ser utilizado para cancelar las Cuentas de Préstamos principales considerados Incobrables.

UTILIDADES DIFERIDAS	
Venta de Activos por Abonos	124,384.77
Intereses sobre prestamos	13,142,248.21
Intereses capitalizados en activos extraordinarios	40,778.67
Productos Capitalizados por novaciones y ampliaciones	5,253.88
Diversos	1,354,965.16
TOTAL	14,667,630.69

Del Total de las Utilidades Diferidas, lo más relevante es la cuenta de Intereses sobre Préstamos que asciende a la cantidad de Q. 13,142,248.21 lo cual representa el 89%, los cuales se encuentran contabilizados recíprocamente en la cuenta Productos por Cobrar. Intereses sobre Préstamos, considerada como cuentas incobrables.

TOTAL DEL PASIVO	
Pasivo	26,254,713.03

PATRIMONIO

PATRIMONIO	
Patrimonio Fideicometido	4,561,607.75
Amortizaciones Fondo recibido BID/465	(5,549,514.41)
Saldos Insolutos	3,368,220.23
Utilidades por Distribuir	254,657.65
Pérdidas por Aplicar	(13,493,142.95)
Pérdidas y Ganancias	(854,701.39)
TOTAL	(11,712,873.12)

Las cuentas que se describen con anterioridad reflejan la situación actual del fideicomiso, así como los resultados de los ejercicios anteriores y sus pérdidas y/o ganancias que ha sufrido y al mismo tiempo compensadas las cuentas entre sí, para reflejar un monto razonable de las actividades que se han realizado.

ESTADO DE RESULTADOS

En virtud que el fideicomiso BID-465/SF-GU ya no está funcionando el estado de resultados refleja movimientos en las cuentas de Créditos al Exterior, la Auditoría Externa, diversos y Otros Gastos así como los productos de Ejercicios Anteriores. Los Cuales se integran a continuación.

PRODUCTOS Y GASTOS	
Productos (Ejercicios Anteriores)	25,043.41
Intereses Créditos del Exterior	12,793.66
Auditoría Externa	2,000.00
Diversos	536.79
Otros Gastos (Diferencial Cambiario)	864,414.35
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	854,701.39

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	
Pasivo	26,254,713.03
Patrimonio	(11,712,873.12)
Total	14,541,839.91

RECOMENDACIÓN.

Al Gerente de CORFINA, se recomienda que inicie las gestiones de mérito para que se liquide el presente fideicomiso y así cumplir con lo enmarcado en la ley.

10

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

-Cifras Expresadas en Quetzales-

ACTIVO					
10	DISPONIBILIDADES				
1000	Banco Central				22,352.66
1000.00	Depositos a la Vista			0.00	
1000.01	Fondo Cuentas Incobrables			22,352.66	
1001	Otros Bancos del Pais				2,719.05
1001.00	Deposito de Ahorro			0.00	
1001.01	Depositos a plazo fijo			0.00	
1001.02	Depositos a la Vista			2,719.05	
11	INVERSIONES				
1100	Inversiones en Valores				0.00
1100.00	Valores del Estado			0.00	
100.0000	Con Garantía de Recompra Inmediata		0.00		
1100.0001	Con Garantía de Recompra Diferida		0.00		
1100.0002	Valores de Estabilización Monetaria		0.00		
1101	Préstamos				92,842.10
1101.01	Prendarios Fiduciarios Vigentes			0.00	
1101.03	Prendarios Vigentes			0.00	
1101.04	Hipotecarios Prendarios Vigentes			0.00	
1101.05	Hipotecarios Vigentes			0.00	
1101.09	Hipotecarios Prendarios Fiduciarios Vigentes			0.00	
1101.11	Prendarios Fiduciarios Vencidos			31,705.78	
1101.13	Prendarios Vencidos			38,915.27	
1101.14	Hipotecarios Prendarios Vencidos			22,221.07	
1101.15	Hipotecarios Vencidos			0.00	
1101.19	Hipotecarios Prendarios Fiduciarios Vencidos			0.00	
1109	Otras Inversiones				389,430.25
1109.01	En Promoción de Empresas			292,709.49	
1109.0102	Estudios de Preinversión		292,709.49		
1109.02	Fondos Especiales Saldos Insolutos			96,720.76	
1109.0200	Depositos a la vista		96,720.76		
1109.0201	Inversiones en Valores		0.00		
109.0201.01	Con Garantía de Recompra Diferida	0.00			
1109.0201.02	Valores de Estabilización Monetaria	0.00			
1109.03	Fondos Cuentas Incobrables			0.00	
1109.0301	Inversiones en Valores		0.00		
1109.0301.01	Con Garantía de Recompra Diferida	0.00			
1109.04	Depositos a Plazo Fijo		0.00	0.00	
2102	Reserva Para Inversiones		(-) 0.00		
12	ACTIVOS DIVERSOS				
1200	Deudores				13,904,797.16
1200.00	Intereses de Valores con Garantía de Recompra			0.00	
1200.000	Intereses por Cobrar Sobre Valores del Estado		0.00		
1200.01	Productos por Cobrar			13,671,183.25	
1200.010	Intereses Sobre Préstamos		13,142,248.21		
1200.011	Intereses Sobre Venta de Activos Extraordinarios		0.00		
1200.019	Diversos		528,935.04		
VAN				13,671,183.25	14,412,141.22

9

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

HOJA No. 2

-Cifras Expresadas en Quetzales-

	VIENEN			13,671,183.25	14,412,141.22
1200.09	Deudores Varios			233,613.91	
1200.091	Venta de Activos Extraordinarios		0.00		
1200.095	Saldo Insolutos Adjudicación de Garantías		185,212.74		
1200.096	Erogaciones Remate de Garantías		3,030.36		
1200.099	Diversos		45,370.81		
1200.0990.00	Sección de Contabilidad	4,450.00			
1200.0991	Sección Cartera	40,920.81			
1200.0992.00	Caja Oficinas Centrales	0.00			
1201	Cuentas por Liquidar				144.89
1201.00	Intereses Pagados en Compra de Valores			144.89	
1201.01	Administración de Activos Extraordinarios			0.00	
1201.03	Anticipo para Gastos			0.00	
1201.09	Cuentas Varias por Liquidar			0.00	
1201.10	Saldo Insolutos 5%			0.00	
1203	Activos Extraordinarios				129,553.80
1203.01	Inmuebles			0.00	
1203.02	Muebles			129,553.80	
14	CARGOS DIFERIDOS				
1400	Gastos Anticipados				0.00
1400.01	Seguros Anticipados			0.00	
1400.019	Diversos		0.00		
17	DIFERENCIAL CAMBIARIO				
1704	Dif. Camb. por Obligaciones en Moneda Extranjera				0.00
1704.00	Capital			0.00	
1704.01	Intereses			0.00	
	TOTAL DEL ACTIVO				14,541,839.91
	PASIVO				
30	OBLIGACIONES CORRIENTES				
3000	Obligaciones Corrientes Hasta 30 Días				11,494,240.24
3000.01	Ingresos por Aplicar			14,737.16	
3000.0100	Sección de Contabilidad		14,737.16		
3000.0101	Sección de Cartera		0.00		
3000.0103	Sección de Activos Extraordinarios		0.00		
3000.02	Ingresos por Activos Extraordinarios			0.00	
	VAN			14,737.16	11,494,240.24

8

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

HOJA No. 3

-Cifras Expresadas en Quetzales-

VIENEN			14,737.16	11,494,240.24
3000.09	Acreedores Varios		11,479,503.08	
3000.0900	Cheques Editados Documentos por Recibir	85.12		
3000.0902	Retenciones Impuesto Sobre la Renta	56.22		
3000.0903	Cheques Caducados	0.00		
3000.0909	Varios	11,479,361.74		
3001	Obligaciones a Mas de 30 Días			92,842.10
3001.09	Diversos		92,842.10	
3001.0904	Fondo Reserva Cuentas Incobrables	92,842.10		
3001.0909	Fondo Reserva Ctas. Incobr. Act. Ext. Vendidos por Abonos	0.00		
32	UTILIDADES DIFERIDAS			
3200	Productos por Realizar			14,667,630.69
3200.00	Venta de Activos por Abonos		124,384.77	
3200.01	Intereses Sobre Préstamos		13,142,248.21	
3200.02	Intereses Sobre Venta de Activos Extraordinarios		0.00	
3200.03	Intereses Capitalizados en Activos Extraordinarios		40,778.67	
3200.04	Productos Capitalizados Por Novaciones y Ampliaciones		5,253.88	
3200.07	Diferencia obtenida en Negociación de Bonos		0.00	
3200.09	Diversos		1,354,965.16	
40	PATRIMONIO			(987,906.66)
4000	Patrimonio Fidelcometido		4,561,607.75	
4000.00	Fondo Recibido Gobierno de la República	166,835.39		
4000.01	Fondo Recibido BID/465	4,394,772.36		
4000.02	Fondo Recibido del Ministerio de Finanzas Publicas			
4006	Amortización Fondo Recibido BID/465		(5,549,514.41)	
4004	Patrimonio Saldos Insolutos			3,368,220.23
4004.01	Fondo Asistencia Técnica 50%		1,184,110.15	
4004.02	Fondo Contrapartida 40%		1,747,288.08	
4004.03	Fondo Preinversión 10%		436,822.00	
4009	Reserva para Inversiones			0.00
4100	Utilidades por Distribuir			254,657.65
4101	Perdidas por Aplicar			(-) 13,493,142.95
42	PERDIDAS Y GANANCIAS			(854,701.39)
4200	Productos		25,043.41	
4300	Gastos		879,744.80	
SUMA TOTAL IGUAL AL ACTIVO				14,541,839.91

7

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

HOJA No. 4

-Cifras Expresadas en Quetzales-

CUENTAS DE ORDEN					
50	GARANTIA DE CREDITOS CONCEDIDOS				
5000	Garantía de Prestamos				177,058.76
5000.00	Hipotecas			29,064.09	
5000.01	Prendas en Poder de Depositarios			147,994.67	
5001	Garantía de Otros Créditos				0.00
5001.00	Hipotecas			0.00	
5001.01	Prendas			0.00	
51	DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS				
5100	Valores Propios en Custodia				52.00
5100.00	Sección de Contabilidad			2.00	
5100.01	Sección de Cartera			2.00	
5100.0100	Contrato de Prestamos	1.00			
5100.0101	Polizas de Seguros	1.00			
5100.0109	Otros	0.00			
5100.02	Activos Extraordinarios				35.00
5100.0200	Contratos de Adjudicación	27.00			
5100.0201	Polizas de Seguro	0.00			
5100.0209	Otros	8.00			
5100.03	Departamento Estudios Economicos y Financieros				13.00
5100.0300	Estudios de Preinversión	13.00			
5100.04	Depto. de Prog. y Control Presupuestario				0.00
5100.0400	Titulos-Valores	0.00			
5101	Valores Propios Entregados para su Cobro				1,046,955.12
5101.00	A Cargo del Departamento Jurídico			1,046,955.12	
5101.0000	Contrato de Prestamos	1,046,955.12			
	SUMAN LAS CUENTAS DE ORDEN				1,224,065.88

Carlos Humberto Pereira Chicara
Jefe, Sección de Contabilidad

Lic. José Luis Rodríguez Solórzano
Auditor Interno

Lic. Jorge Vinicio Valdes Arrué
Gerente General

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

-Cifras Expresadas en Quetzales-

4200	PRODUCTOS				25,043.41
4200.00	Intereses			0.00	
4200.000	Valores	0.00			
4200.001	Préstamos	0.00			
4200.002	Depositos de Ahorro	0.00			
4200.003	Depositos a la Vista	0.00			
4200.009	Diversos	0.00			
4200.07	Productos Varios			0.00	
4200.079	Diversos	0.00			
4200.08	Activos Extraordinarios			0.00	
4200.081	Utilidad en Liquidación	0.00			
4200.09	Ejercicios Anteriores	25,043.41		25,043.41	
4300	GASTOS				(-) 879,744.80
4300.02	Intereses			12,793.66	
4300.021	Créditos del Exterior	12,793.66			
4300.03	Comisiones			0.00	
4300.031	Créditos del Exterior	0.00			
4300.08	Honorarios Profesionales			2,000.00	
4300.084	Auditoria Externa	2,000.00			
4300.11	Gastos Varios			536.79	
4300.110	Cables, Telegramas y Correo	0.00			
4300.119	Diversos	536.79			
4300.12	Cuentas y Valores Incobrables			0.00	
4300.120	Prestamos	0.00			
4300.13	Activos Extraordinarios			0.00	
4300.130	Pérdidas en Tenencia y Explotación	0.00			
4300.131	Pérdidas en Liquidación	0.00			
4300.14	Otros Gastos			864,414.35	
4300.15	Amortización Automatica de Capital				
4300.20	Ejercicios Anteriores			0.00	
	PERDIDA DEL EJERCICIO				(854,701.39)

Carlos Humberto Pereira Chicara
Jefe, Sección de Contabilidad

Lic. José Luis Rodríguez Solórzano
Auditor Interno

Lic. Jorge Vinicio Valdes Arrué
Gerente General

5

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2010-2011

-Cifras Expresadas en Quetzales-

ACTIVO		AÑO 2010		AÑO 2011	
10	DISPONIBILIDADES				
1000	Banco Central		24,352.66		22,352.66
1000.00	Depositos a la Vista	0.00		0.00	
1000.01	Fondo Cuentas Incobrables	24,352.66		22,352.66	
1001	Otros Bancos del Pais		2,719.05		2,719.05
1001.00	Deposito de Ahorro	0.00		0.00	
1001.01	Depositos a plazo fijo	0.00		0.00	
1001.02	Depositos a la Vista	2,719.05		2,719.05	
11	INVERSIONES				
1100	Inversiones en Valores		0.00		0.00
1100.00	Valores del Estado	0.00		0.00	
1100.0000	Con Garantía de Recompra Inmediata				
1100.0001	Con Garantía de Recompra Diferida				
1100.0002	Valores de Estabilización Monetaria				
1101	Préstamos		92,842.10		92,842.10
1101.01	Prendarios Fiduciarios Vigentes	0.00		0.00	
1101.03	Prendarios Vigentes	0.00		0.00	
1101.04	Hipotecarios Prendarios Vigentes	0.00		0.00	
1101.05	Hipotecarios Vigentes	0.00		0.00	
1101.09	Hipotecarios Prendarios Fiduciarios Vigentes	0.00		0.00	
1101.11	Prendarios Fiduciarios Vencidos	31,705.76		31,705.76	
1101.13	Prendarios Vencidos	38,915.27		38,915.27	
1101.14	Hipotecarios Prendarios Vencidos	22,221.07		22,221.07	
1101.15	Hipotecarios Vencidos	0.00		0.00	
1101.19	Hipotecarios Prendarios Fiduciarios Vencidos	0.00		0.00	
1109	Otras Inversiones		389,430.25		389,430.25
1109.01	En Promoción de Empresas	292,709.49		292,709.49	
1109.0102	Estudios de Preinversión				
1109.02	Fondos Especiales Saldos Insolutos	96,720.76		96,720.76	
1109.0200	Depositos a la vista				
1109.0201	Inversiones en Valores				
1109.0201.01	Con Garantía de Recompra Diferida				
1109.0201.02	Valores de Estabilización Monetaria				
1109.03	Fondos Cuentas Incobrables	0.00		0.00	
1109.0301	Inversiones en Valores				
1109.0301.01	Con Garantía de Recompra Diferida				
1109.04	Depositos a Plazo Fijo	0.00		0.00	
2102	Reserva Para Inversiones				
12	ACTIVOS DIVERSOS				
1200	Deudores		11,509,454.14		13,904,797.16
1200.00	Intereses de Valores con Garantía de Recompra	0.00		0.00	
1200.000	Intereses por Cobrar Sobre Valores del Estado				
1200.01	Productos por Cobrar	11,275,840.23		13,671,183.25	
1200.010	Intereses Sobre Préstamos				
1200.011	Intereses Sobre Venta de Activos Extraordinarios				
1200.019	Diversos				
	V A N	11,275,840.23	12,018,798.20	13,671,183.25	14,412,141.22

4

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2010-2011

-Cifras Expresadas en Quetzales-

VIENEN		11,275,840.23	12,018,798.20	13,671,183.25	14,412,141.22
1200.09	Deudores Varios	233,613.91		233,613.91	
1200.091	Venta de Activos Extraordinarios				
1200.095	Saldos Insolutos Adjudicación de Garantías				
1200.096	Erogaciones Remate de Garantías				
1200.099	Diversos				
1200.0990.00	Sección de Contabilidad				
1200.0991	Sección Cartera				
1200.0992.00	Caja Oficinas Centrales				
1201	Cuentas por Liquidar		144.89		144.89
1201.00	Intereses Pagados en Compra de Valores	144.89		144.89	
1201.01	Administración de Activos Extraordinarios	0.00		0.00	
1201.03	Anticipo para Gastos	0.00		0.00	
1201.09	Cuentas Varias por Liquidar	0.00		0.00	
1201.10	Saldos Insolutos 5%	0.00		0.00	
1203	Activos Extraordinarios		129,553.80		129,553.80
1203.01	Inmuebles	0.00		0.00	
1203.02	Muebles	129,553.80		129,553.80	
14	CARGOS DIFERIDOS				
1400	Gastos Anticipados		0.00		0.00
1400.01	Seguros Anticipados	0.00		0.00	
1400.019	Diversos				
17	DIFERENCIAL CAMBIARIO				
1704	Dif. Camb. por Obligaciones en Moneda Extranjera		0.00		0.00
1704.00	Capital	0.00		0.00	
1704.01	Intereses	0.00		0.00	
TOTAL DEL ACTIVO			12,148,496.89		14,541,839.91
PASIVO					
30	OBLIGACIONES CORRIENTES				
3000	Obligaciones Corrientes Hasta 30 Días		10,524,950.09		11,494,240.24
3000.01	Ingresos por Aplicar	14,737.16		14,737.16	
3000.0100	Sección de Contabilidad				
3000.0101	Sección de Cartera				
3000.0103	Sección de Activos Extraordinarios				
3000.02	Ingresos por Activos Extraordinarios	0.00		0.00	
VAN		14,737.16	10,524,950.09	14,737.16	11,494,240.24

3

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2010-2011

-Cifras Expresadas en Quetzales-

	VIENEN	14,737.16	10,524,950.09	14,737.16	11,494,240.24
3000.09	Acreedores Varios	10,510,212.93		11,479,503.08	
3000.0900	Cheques Edificados Documentos por Recibir				
3000.0902	Retenciones Impuesto Sobre la Renta				
3000.0903	Cheques Caducados				
3000.0909	Varios				
3001	Obligaciones a Mas de 30 Días		92,842.10		92,842.10
3001.09	Diversos	92,842.10		92,842.10	
3001.0904	Fondo Reserva Cuentas Incobrables				
3001.0909	Fondo Reserva Ctas. Incobr. Act. Ext. Vendidos por Abonos				
32	UTILIDADES DIFERIDAS				
3200	Productos por Realizar		12,272,287.67		14,667,630.69
3200.00	Venta de Activos por Abonos	124,384.77		124,384.77	
3200.01	Intereses Sobre Préstamos	10,767,278.53		13,142,248.21	
3200.02	Intereses Sobre Venta de Activos Extraordinarios	0.00		0.00	
3200.03	Intereses Capitalizados en Activos Extraordinarios	40,778.67		40,778.67	
3200.04	Productos Capitalizados Por Novaciones y Ampliaciones	5,253.88		5,253.88	
3200.07	Diferencia obtenida en Negociación de Bonos	0.00		0.00	
3200.09	Diversos	1,334,591.82		1,354,965.16	
40	PATRIMONIO		(871,317.90)		(987,906.66)
4000	Patrimonio Fideicometido	4,561,607.75		4,561,607.75	
4000.00	Fondo Recibido Gobierno de la República				
4000.01	Fondo Recibido BID/465				
4000.02	Fondo Recibido del Ministerio de Finanzas Publicas				
4006	Amortización Fondo Recibido BID/465	(5,432,925.65)		(5,549,514.41)	
4004	Patrimonio Saldos Insolutos		3,368,220.23		3,368,220.23
4004.01	Fondo Asistencia Técnica 50%	1,184,110.15		1,184,110.15	
4004.02	Fondo Contrapartida 40%	1,747,288.08		1,747,288.08	
4004.03	Fondo Preinversión 10%	436,822.00		436,822.00	
4009	Reserva para Inversiones		0.00		0.00
4100	Utilidades por Distribuir		254,657.65		254,657.65
4101	Perdidas por Aplicar		(-) 11,633,809.12	(-)	13,493,142.95
42	PERDIDAS Y GANANCIAS		(1,859,333.83)		(854,701.39)
4200	Productos	0.00		25,043.41	
4300	Gastos	1,859,333.83		879,744.80	
	SUMA TOTAL IGUAL AL ACTIVO		12,148,496.89		14,541,839.91

2

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2010-2011

- Cifras Expresadas en Quetzales -

CUENTAS DE ORDEN					
50	GARANTIA DE CREDITOS CONCEDIDOS				
5000	Garantía de Prestamos		177,058.76		177,058.76
5000.00	Hipotecas	29,064.09		29,064.09	
5000.01	Prendas en Poder de Depositarios	147,994.67		147,994.67	
5001	Garantía de Otros Créditos		0.00		0.00
5001.00	Hipotecas	0.00		0.00	
5001.01	Prendas	0.00		0.00	
51	DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS				
5100	Valores Propios en Custodia		85.00		52.00
5100.00	Sección de Contabilidad	2.00		2.00	
5100.01	Sección de Cartera	2.00		2.00	
5100.0100	Contrato de Prestamos				
5100.0101	Polizas de Seguros				
5100.0109	Otros				
5100.02	Activos Extraordinarios	68.00		35.00	
5100.0200	Contratos de Adjudicación				
5100.0201	Polizas de Seguro				
5100.0209	Otros				
5100.03	Departamento Estudios Economicos y Financieros	13.00		13.00	
5100.0300	Estudios de Preinversión				
5100.04	Depto. de Prog. y Control Presupuestario	0.00		0.00	
5100.0400	Titulos-Valores				
5101	Valores Propios Entregados para su Cobro		1,046,955.12		1,046,955.12
5101.00	A Cargo del Departamento Juridico	1,046,955.12		1,046,955.12	
5101.0000	Contrato de Prestamos				
	SUMAN LAS CUENTAS DE ORDEN		1,224,098.88		1,224,065.88

Carlos Humberto Pereira Chicara
Jefe, Sección de Contabilidad

Lic. José Luis Rodríguez Solórzano
Auditor Interno

Auditor Interno
Lic. Eduardo Francisco López Fuentes
Gerente General

1

VALDEZ & VALDEZ
CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES
CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ASESORIA

FIDEICOMISO BID-465/SF-GU

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO AÑO 2010-211

-Cifras Expresadas en Quetzales-

		AÑO 2010		AÑO 2011	
4200	PRODUCTOS		0.00		25,043.41
4200.00	Intereses	0.00		0.00	
4200.000	Valores				
4200.001	Préstamos				
4200.002	Depositos de Ahorro				
4200.003	Depositos a la Vista				
4200.009	Diversos				
4200.07	Productos Varios	0.00	-	0.00	
4200.079	Diversos				
4200.08	Activos Extraordinarios	0.00		0.00	
4200.081	Utilidad en Liquidación				
4200.09	Ejercicios Anteriores	0.00		25,043.41	
4300	GASTOS		(-) 1,859,333.83		(-) 864,414.35
4300.02	Intereses	28,842.73		0.00	
4300.021	Créditos del Exterior				
4300.03	Comisiones	0.00		0.00	
4300.031	Créditos del Exterior				
4300.11	Gastos Varios	1,057.30		0.00	
4300.110	Cables, Telegramas y Correo				
4300.119	Diversos			0.00	
4300.12	Cuentas y Valores Incobrables	0.00			
4300.120	Prestamos				
4300.13	Activos Extraordinarios	0.00		0.00	
4300.130	Pérdidas en Tenencia y Explotación				
4300.131	Pérdidas en Liquidación			0.00	
4300.14	Otros Gastos	1,829,833.80		864,414.35	
4300.15	Amortización Automática de Capital				
4300.20	Ejercicios Anteriores	0.00		0.00	
	PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(1,859,333.83)		(839,370.94)

Carlos Humberto Pereira Chicara
Jefe, Sección de Contabilidad

Lic. José Luis Rodríguez Solórzano
Auditor Interno

Auditor Interno
Lic. Eduardo Francisco López Fuentes
Gerente General