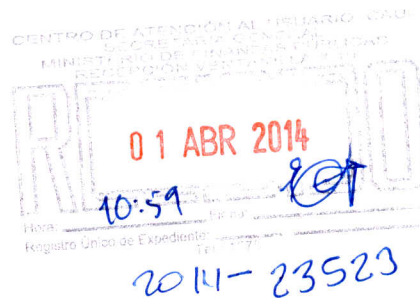


GERENCIA DE FIDEICOMISOS

GF.2014.090
Marzo 31, 2014

Licenciado
César Armando Enríquez
Sub Director de Fideicomisos
Ministerio de Finanzas Públicas
Su Despacho



Licenciado Enríquez:

Por este medio nos dirigimos a usted para trasladar Informe de Auditoria que fue realizada al **Fideicomiso de Administración de Recursos Financieros y Pagos de la Empresa Eléctrica Municipal de Zacapa-Inde**, del período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013, por la Firma de Auditores Estacuy, Benavente y Asociados, S.C.

Lo anterior, en cumplimiento a lo establecido en el Decreto 30-2012, Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el período Fiscal dos mil trece, que según establece en su Artículo 59, numeral dos, inciso a), se deben realizar auditorias externas del ejercicio fiscal inmediato anterior de los fideicomisos, debiendo enviar una copia del Informe a la Dirección de Fideicomisos del Ministerio de Finanzas Públicas.

Sin otro particular nos suscribimos de usted,

Atentamente,


BANCO DE LOS TRABAJADORES
FIDEICOMISOS
Aura Marina Sandoval
Auxiliar Gerencia Fideicomisos



Lic. Raúl Estuardo Zapata Zelaya
Gerente de Fideicomisos

CC. Archivo

RECIBIDO
01 ABR 2014
10:59
2014-23523

PARA: Licenciado
Cesar Armando Enríquez
Sub-Director
DIRECCION DE FIDEICOMISOS
MINISTERIO DE FINANZAS PÚBLICAS
3er. nivel

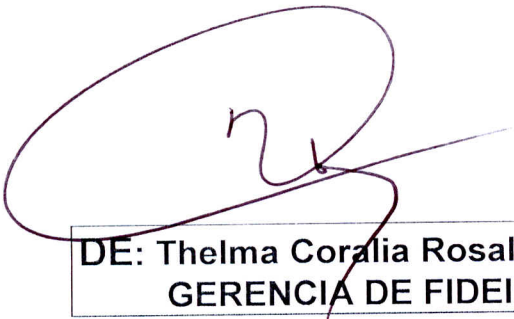
MINISTERIO DE FINANZAS PUBLICAS
DIRECCION DE FIDEICOMISOS

RECIBIDO
01 ABR 2014

Hora: 11:43 Firma: _____

FECHA: 31/Marzo/2,014

ASUNTO: Oficio GF.2,014.090 Informe de Auditoría realizada al Fideicomiso de Administración de Recursos Financieros y Pagos de la Empresa Eléctrica Municipal de Zacapa –Inde. Período del 01 de enero al 31 Diciembre de 2,013. Por la firma de Auditores Estacuy, Benaventey Asociados, S.A.



BANCO DE LOS TRABAJADORES
FIDEICOMISOS

DE: Thelma Coralia Rosales de Estrada
GERENCIA DE FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO EEMZA-INDE

Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2013 y 2012

FIDEICOMISO EEMZA-INDE

Índice

31 de diciembre de 2013 y 2012

	Página (s)
Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros	
Balances Generales	3
Estados de Ingresos y Egresos	4
Estados de Cambios en el Fondo Patrimonial	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 -11

Dictamen de los Auditores Independientes

**A Junta Directiva de la Empresa Eléctrica
Municipal de Zacapa
Fideicomiso EEMZA-INDE
Ciudad**

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan del Fideicomiso EEMZA-INDE, que comprende los Balances Generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los Estados de Ingresos y Egresos, Estados de Cambios en el Fondo Patrimonial y Estados de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración del Fideicomiso EEMZA-INDE es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES –NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea, debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener una seguridad razonable que los Estados Financieros están libres de errores significativos.

(Continúa)

Una auditoria incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoria acerca de los importes y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los Estados Financieros; con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoria que son apropiados de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria incluye también, evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Fideicomiso EEMZA-INDE al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y su desempeño financiero y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Estacuy, Benavente y Asociados, S. C.


Lic. Günter Josué Francisco Estacuy Tamayac
Colegiado CPA - 428

25 de marzo de 2014

Lic. Günter Josué Francisco Estacuy Tamayac
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR
COLEGIADO NO. CPA-428

FIDEICOMISO EEMZA-INDE

Balance General

(Cifras Expresadas en Quetzales)

Activo			Pasivo y Capital Contable		
	2013	2012		2013	2012
			PATRIMONIO -NETO		
			Patrimonio Recibido	Q 274,136,662	Q 226,426,822
			Patrimonio Entregado (Nota 5)	Q 270,376,149	Q 222,641,218
			Resultado de Ejercicios Anteriores	Q 1,311,332	Q 1,064,856
			Resultado del Ejercicio	Q 293,517	Q 246,476
			Total de Capital Contable	Q 2,155,664	Q 2,474,272
Activo Corriente					
Bancos del País (Nota 4)	Q 2,152,986	Q 2,474,272			
Cuentas por Cobrar	2,679				
Total de Activo Corriente	Q 2,155,664	Q 2,474,272			
Total de Activo	Q 2,155,664	Q 2,474,272	Total del Patrimonio y Pasivo	Q 2,155,664	Q 2,474,272
Cuentas de orden					
Por Servicios de Energía Eléctrica	Q 18,241,394	Q 19,860,205			
Por Servicios de Energía Eléctrica 1	820,747	892,308			
Acreedores varios	19,062,141	20,752,513			
Facturas	100	100			
Notas de Débito	50	50			
Notas de Crédito	50	50			
Formas en Blanco	200	200			
Total cuentas de orden	Q 19,062,341	Q 20,752,713	Total cuentas de Orden	Q 19,062,341	Q 20,752,713

Las Notas a los Estados Financieros deben leerse conjuntamente con este "Balance General".

FIDEICOMISO EEMZA-INDE
Estados de Ingresos y Egresos
(Cifras expresadas en Quetzales)

	2013	2012
Productos (Nota 6)		
Productos Financieros	Q 43,242	Q 42,555
	Q 43,242	Q 42,555
Gastos (Nota 7)		
Gastos de Administración	Q 336,760	Q 289,031
	Q 336,760	Q 289,031
Pérdida del Ejercicio	Q (293,517)	Q (246,476)

Las Notas a los Estados Financieros deben leerse conjuntamente con este "Estado de Ingresos y Egresos".

FIDEICOMISO EEMZA-INDE
ESTADO DEL FONDO PATRIMONIAL
(Cifras expresadas en Quetzales)

	Patrimonio Recibido	Amortización Deuda INDE	Pago INDE por Servicio de Energía	Pago de Planilla de la EEMZA	Devolución del Remanente	Pago CNEE	Amortización Deuda INDE RD 2012	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	Q (182,619,016) Q	8,318,967 Q	142,289,263 Q	16,000,000 Q	12,046,858 Q	793,255 Q	- Q	841,056 Q	223,800 Q	(2,105,818) Q
Traslado del Resultado 2011	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	223,800 Q	(223,800) Q	-
Aumento del Fondo Recibido	Q (43,807,806) Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	(43,807,806) Q
Amortización INDE	Q - Q	1,610,747 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	1,610,747 Q
Pago de Energía	Q - Q	- Q	35,701,561 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	35,701,561 Q
Pago de Planilla	Q - Q	- Q	- Q	3,900,000 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	3,900,000 Q
Registro del Remanente	Q - Q	- Q	- Q	- Q	1,667,803 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	1,667,803 Q
Pago CNEE	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	265,057 Q	- Q	- Q	- Q	265,057 Q
Amortización INDE RD	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	47,707 Q	- Q	- Q	47,707 Q
Resultado 2012	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	246,476 Q	246,476 Q
Saldo al 31 de diciembre de 2012	Q (226,426,822) Q	9,929,714 Q	177,990,824 Q	19,900,000 Q	13,714,661 Q	1,058,312 Q	47,707 Q	1,064,856 Q	246,476 Q	(2,474,272) Q
Traslado del Resultado 2012	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	246,476 Q	(246,476) Q	-
Aumento del Fondo Recibido	Q (47,709,840) Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	(47,709,840) Q
Amortización INDE	Q - Q	1,645,604 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	1,645,604 Q
Pago de Energía	Q - Q	- Q	39,917,402 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	39,917,402 Q
Pago de Planilla	Q - Q	- Q	- Q	4,200,000 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	4,200,000 Q
Registro del Remanente	Q - Q	- Q	- Q	- Q	1,663,776 Q	- Q	- Q	- Q	- Q	1,663,776 Q
Pago CNEE	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	236,587 Q	- Q	- Q	- Q	236,587 Q
Amortización INDE RD	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	71,561 Q	- Q	- Q	71,561 Q
Resultado 2013	Q - Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	- Q	293,517 Q	293,517 Q
Saldo al 31 de diciembre de 2013	Q (274,136,662) Q	11,575,319 Q	217,908,226 Q	24,100,000 Q	15,378,437 Q	1,294,899 Q	119,268 Q	1,311,332 Q	293,517 Q	(2,155,664) Q

Las Notas a los Estados Financieros deben leerse conjuntamente con este "Estado de Fondo Patrimonial".

FIDEICOMISO EEMZA-INDE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras expresadas en Quetzales)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Exceso de ingresos sobre egresos	Q	(293,517)	Q	(246,476)
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo usado por las Actividades de Operación		-		
	<u>Q</u>	<u>(293,517)</u>	<u>Q</u>	<u>(246,476)</u>
Cambios netos en activos y pasivos-				
Cambios netos en activos y pasivos				
Por aumentos y disminuciones de activos y de pasivos				
Cuentas por Cobrar (aumento)		(2,679)		-
Disminución de ingresos por aplicar	Q	-	Q	-
Aumento de provisión para indemnizaciones	Q	-	Q	-
	<u>Q</u>	<u>(2,679)</u>	<u>Q</u>	<u>-</u>
Efectivo neto obtenido de las actividades de operación	<u>Q</u>	<u>(296,196)</u>	<u>Q</u>	<u>(246,476)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Efectivo neto obtenido de las actividades de inversión	<u>Q</u>	-	<u>Q</u>	-
	<u>Q</u>	-	<u>Q</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACITIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Patrimonio Recibido	Q	47,709,840	Q	43,807,806
Patrimonio Entregado	Q	(47,734,930)	Q	(43,192,876)
Efectivo neto obtenido de las actividades de financiamiento	<u>Q</u>	<u>(25,091)</u>	<u>Q</u>	<u>614,930</u>
Aumento neto de EFECTIVO	Q	(321,287)	Q	368,454
EFECTIVO, al inicio del año	Q	2,474,272	Q	2,105,818
EFECTIVO, al final del año	<u>Q</u>	<u>2,152,986</u>	<u>Q</u>	<u>2,474,272</u>

Las Notas a los Estados Financieros deben leerse conjuntamente con este "Estado de Flujo de Efectivo".

Fideicomiso EEMZA- INDE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

1. Breve historia del Fideicomiso

El Fideicomiso EEMZA–INDE, en adelante “el fideicomiso”, fue constituido de acuerdo con las leyes de la República de Guatemala, como una entidad civil, apolítica y ajena a todo fin de carácter lucrativo. Su personalidad jurídica fue otorgada el 31 de agosto de 2006, y ha tenido varias modificaciones a partir de esa fecha, lo cual le ha permitido cumplir su objetivo de creación. Su finalidad principal es el recibir los fondos generados por el cobro de la energía eléctrica de la Empresa Eléctrica Municipal de Zacapa y destinarlos para el pago de las obligaciones contenidas en el contrato del fideicomiso. Su plazo es de 18 años de acuerdo con la escritura de constitución del fideicomiso y sus modificaciones.

2. Políticas Contables para la Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros del Fideicomiso, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES –NIIF-(IFRS for SMEs, por sus siglas en Ingles) establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles), con base en el método de medición del costo histórico y activos y pasivos financieros a valor razonable.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Fideicomiso. No se poseen áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas donde las estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las políticas contables adoptadas por el fideicomiso en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de su información financiera, se resumen a continuación. Estas políticas contables han sido aplicadas consistentemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Registros de saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio del día de transacción. Los saldos de cuentas expresados en moneda extranjera que figuran en los estados financieros al 31 de diciembre 2013 y 2012, están valuados a la tasa de cambio vigente en el mercado bancario nacional de esa fecha, y las diferencias en cambio generadas entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente

Fideicomiso EEMZA- INDE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

registrados son reconocidas como ingreso o gasto dentro del estado de ingresos y egresos, según aplique.

Período Contable:

El período contable del Fideicomiso es de un año, que inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

Deterioro de Activos

El valor en libros de los activos se revisa a la fecha de cada balance, con el propósito de determinar si hay deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de este activo. Perdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable o su valor de uso, tal perdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

No hay indicios que el Fideicomiso muestre un deterioro de sus activos, debido a la naturaleza de sus operaciones y que sus activos corresponden solamente al efectivo que posee.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos del Fideicomiso se reconocen por el método de lo devengado. Cabe indicar que el Fideicomiso no registra como ingresos los cobros que efectúa por concepto del cobro de la electricidad, debido a que estos valores de acuerdo con la escritura de constitución del Fideicomiso, no se consideran ingresos del fideicomiso, sino aumentos al patrimonio fideicometido.

Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones, el Fideicomiso está expuesto a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (que incluye riesgo de moneda, riesgo de tasas de interés), y riesgo de liquidez. El Fideicomiso ha establecido un conjunto de políticas de administración de riesgo, con el fin de minimizar posibles efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo del mercado

El Fideicomiso está expuesto a los riesgos de mercado siguientes:

- a) **Riesgo cambiario**
El riesgo cambiario se origina por realizar transacciones y mantener activos monetarios en moneda distinta de la moneda funcional del Fideicomiso. La principal moneda extranjera utilizada por el Fideicomiso es el Dólar

Fideicomiso EEMZA- INDE
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre 2013

estadounidense. El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetaria, cambiaria y crediticia, publica periódicamente el tipo de cambio de referencia para ser utilizado por el sistema bancario. De acuerdo a la resolución JM 31-2009 de fecha 18 de marzo de 2009, el método para determinar el tipo de cambio consiste en utilizar el promedio ponderado del tipo de cambio de la totalidad de compra y venta de divisas realizadas diariamente por las instituciones que constituyen el mercado institucional de divisas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala fue Q. 7.84137 para 2013 y Q. 7.90230 para 2012, para evitar este riesgo El Fideicomiso no posee activos o pasivos en moneda extranjera.

b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés se origina principalmente por préstamos bancarios a largo plazo. Asimismo, los préstamos bancarios a largo plazo que devengan tasas de interés variables exponen al Fideicomiso al riesgo de flujo de efectivo. El Fideicomiso al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no tiene como política adquirir préstamos bancarios en entidades financieras.

c) Riesgo de liquidez

El Fideicomiso ejerce una administración de riesgo de liquidez prudente y, por lo tanto mantiene suficiente efectivo, equivalentes de efectivo y otros instrumentos líquidos, el Fideicomiso considera que no existe una exposición importante al riesgo de liquidez, debido al objetivo para el que fue creado.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos del fideicomiso al administrar su patrimonio son: el salvaguardar la capacidad para continuar como negocio en marcha con el propósito de generar la operatividad de su patrimonio, beneficios a otros grupos de intereses y mantener la estructura óptima para reducir el costo de uso de capital ajeno.

3. Unidad monetaria

La moneda de Guatemala es el Quetzal, representada por el símbolo “Q” en los estados financieros.

El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetaria, cambiaria y crediticia, publica periódicamente el tipo de cambio de referencia para ser utilizado por el sistema bancario. De acuerdo a la resolución JM 31-2009 de fecha 18 de marzo de 2009, el método para determinar el tipo de cambio consiste en utilizar el promedio ponderado del tipo de cambio de la totalidad de compra

Fideicomiso EEMZA- INDE
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre 2013

y venta de divisas realizadas diariamente por las instituciones que constituyen el mercado institucional de divisas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala fue Q. 7.84137 = US\$ 1.00 (Q. 7.90230 para 2012).

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurias o cualquier otro fin; la divisa extranjera puede negociarse libremente por cualquier monto, en bancos del sistema o en las casas de cambio autorizadas, de conformidad a la normativa legal vigente, según Decreto número 94–2000 Ley de Libre Negociación de Divisas.

4. Bancos del País

Al 31 de diciembre, los Bancos del País estaban integrados así:

	2013		2012	
Banco de los Trabajadores	Q	2,152,985.58	Q.	2,474,272
	Q	2,152,985.58	Q.	2,474,272

5. Patrimonio Entregado

Al 31 de diciembre, el Patrimonio Entregado estaba integrado así:

	2013		2012	
Amortización Deuda INDE	Q	11,575,318.50	Q	9,929,714
Pago al INDE por Servicio de Energía		217,908,226		177,990,824
Pago de Planilla de la EEMZA		24,100,000		19,900,000
Devolución del Remanente		15,378,437		13,714,661
Pago CNEE		1,294,899		1,058,312
Amortización Deuda INDE RD. 2012		119,268		47,707
	Q	270,376,149	Q	222,641,218

6. Productos Financieros

Al 31 de diciembre, los Productos Financieros estaban integrados así:

	2013		2012	
Intereses por Disponibilidades	Q	43,242	Q	42,555
	Q	43,242	Q	42,555

Fideicomiso EEMZA- INDE
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre 2013

7. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre, los Gastos de Administración estaban integrados así:

		2013		2012
COMISIONES				
Comisiones por Administración	Q	310,114	Q	284,751
Desembolsos a Fideicomisarios		-		0
Comisiones Bancarias		-		25
	Q	310,114	Q	284,776
IMPUESTOS, ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES				
Impuesto Sobre Productos Financieros		4,324		4,256
	Q	4,324	Q	4,256
HONORARIOS PROFECIONALES				
Asistencia Técnica		22,321		-
	Q	22,321		-
	Q	336,759	Q	289,031

8. Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta presentadas por el fideicomiso no han sido revisadas por las autoridades fiscales. El derecho del estado para efectuar estas revisiones prescribe en el transcurso de cuatro años. El fideicomiso está inscrito bajo el régimen opcional de actividades lucrativas.

9. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos posteriores suscitados entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de nuestro informe, que requieran ajustar los estados financieros a dicha fecha o realizar alguna revelación adicional.

10. Compromisos y Contingencias

No se tiene conocimiento de compromisos o contingencias que requieran la revelación o ajustes de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

11. Registros Contables

El Fideicomiso posee un sistema contable, por medio del cual se llevan los registros financieros.