



Unidad de Auditoría Interna

**OFICIO UDAI-O-564-2014**

Guatemala, 23 de diciembre de 2014

Ingeniero Agrónomo  
**Elmer Alberto López Rodríguez**  
Ministro de Agricultura, Ganadería y Alimentación  
Su Despacho

Señor Ministro:

Respetuosamente me dirijo a usted, para trasladarle el Informe No. **UDAI-084-2014, CUA 32641**, correspondiente a la Auditoría Financiera "**Fideicomiso Proyecto de Desarrollo Rural Sostenible en Zonas de Fragilidad Ecológica Región Trifinio**", correspondiente al período del 02 de enero de 2011 al 30 de septiembre de 2014, para su conocimiento y efectos consiguientes.

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente,

**Lic. Mamerto César Cotton**  
Auditor Interno  
**Ministerio de Agricultura**  
**Ganadería y Alimentación**

Adjunto, Informe UDAI-083-2014 en 35 folios  
Resumen Gerencial en 4 folios

C.c. Ing. María Fernanda Rivera Dávila, Directora de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos (Informe)  
Archivo

**MINISTERIO DE AGRICULTURA GANADERÍA Y ALIMENTACIÓN**

**AUDITORIA INTERNA**

**CUA No.: 32641**

**AUDITORIA FINANCIERA**

**FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL**

**SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLOGICA**

**REGION TRIFINIO**

**DEL 02 DE ENERO DE 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**

**INFORME No. UDAI-084-2014**

**GUATEMALA, DICIEMBRE DE 2014**

## INDICE

ANTECEDENTES	1
OBJETIVOS	3
GENERALES	3
ESPECIFICOS	3
ALCANCE	4
INFORMACION EXAMINADA	5
NOTAS A LA INFORMACION EXAMINADA	7
HALLAZGOS MONETARIOS Y DE INCUMPLIMIENTO DE ASPECTOS LEGALES	9
COMENTARIOS SOBRE EL ESTADO ACTUAL DE LOS HALLAZGOS Y RECOMENDACIONES DE AUDITORIAS ANTERIORES	14
DETALLE DE FUNCIONARIOS Y PERSONAL RESPONSABLE DE LA ENTIDAD AUDITADA	17
COMISION DE AUDITORIA	18
ANEXOS	19



## ANTECEDENTES

El Acuerdo Gubernativo 338-2010 del 19 de noviembre 2010 contiene el Reglamento Orgánico Interno del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación -MAGA-, el cual en el artículo 2, establece que le corresponde al Ministerio atender los asuntos concernientes al régimen jurídico que rige la producción agrícola, pecuaria e hidrobiológica, así como aquellas que tiene por objeto mejorar las condiciones alimenticias de la población, la sanidad agropecuaria y el desarrollo productivo nacional, en tal sentido ha suscrito contratos de fideicomiso a fin de cumplir con sus cometidos.

Asimismo, en el artículo 20, establece que la Dirección de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos tiene por objeto la gestión de recursos internos y externos para el fortalecimiento o creación de programa y proyectos en el marco de las políticas sectoriales y dentro de las atribuciones establecidas en el artículo 21, se encuentran las siguientes:

- Negociar, supervisar y reorientar los fideicomisos constituidos y por constituirse vinculados a las actividades promovidas por el Ministerio.
- Coordinar la representación del Ministerio en los comités técnicos constituidos y a constituirse en cada uno de los fideicomisos.
- Recopilar la información sobre la administración financiera de los fideicomisos del Ministerio.
- Velar por el cumplimiento de las condiciones establecidas para cada fideicomiso y de su normativa respectiva.
- Proponer las medidas correctivas que sean necesarias para un manejo sano de la cartera fideicometida.

Con base en lo que establece el Decreto número 80-97 con fecha de vigencia a partir del 15 de octubre de 1997, se facultó al Organismo Ejecutivo para que constituyera en cualquiera de los bancos con participación estatal, el contrato de Fideicomiso que viabilice la adecuada y transparente ejecución del proyecto.

El veintisiete (27) de octubre de mil novecientos noventa y siete (1997), fue suscrito entre el Estado de Guatemala y el Banco Centroamericano de Integración Económica -BCIE-, el contrato de préstamo número 1181 por un monto de trece millones novecientos setenta y un mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 13,971,000.00).

El Estado de Guatemala, a través del Ministerio de Finanzas Públicas, con base en el Decreto número ochenta guión noventa y siete (80-97), constituye en el Banco de Desarrollo Rural, Sociedad Anónima -BANRURAL-, el fideicomiso denominado "PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS



DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA", en adelante denominado -PRODERT-, formalizando la constitución en la Escritura Pública 106 de fecha 11 de marzo de 1998.

### Elementos personales

En la escritura pública de modificación número 333 del 25 de noviembre de 2009, en la cláusula CUARTA, establece que los elementos personales son:

**Fideicomitente:** El Estado de Guatemala a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación, como representante exclusivo y único del Fideicomitente, excluyendo al Ministerio de Finanzas Públicas;

**Fiduciario:** El Banco de Desarrollo Rural, Sociedad Anónima -BANRURAL-;

**Fideicomisario:** El Estado de Guatemala y las empresas comunitarias, asociaciones, cooperativas, microempresas y personas individuales y/o jurídicas beneficiarias de crédito de este fideicomiso".

Con base a lo establecido en el artículo 33 del Reglamento Orgánico Interno del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación -MAGA-, nombramiento UDAI-081-2014, OFICIO UDAI-OI-064-2014 y CUA número 32641-1-2014, suscrito por el Auditor Interno, se realizó Auditoría Financiera al Fideicomiso "PROYECTO DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA"

### Fines del Fideicomiso

En la escritura pública de constitución número 106 del 11 de marzo de 1998, establece en la cláusula QUINTA, que el objetivo de este Fideicomiso es de suministrar al beneficiario el recurso financiero necesario para desarrollar actividades agrícolas, pecuarias, forestales y de procesamiento artesanal y agro industrial, las cuales contribuyan a generar empleo y por ende a elevar el nivel de vida de la población del área de influencia del PRODERT.

### Destino de los fondos:

La escritura pública de constitución número 106 del 11 de marzo de 1998, establece en la cláusula SÉPTIMA, que los recursos del fideicomiso se destinarán para proporcionar asistencia crediticia a los pequeños productores agropecuarios individuales u organizaciones y microempresarios rurales del Proyecto, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Crédito de este fideicomiso.



## Plazo y vencimiento

La escritura pública de constitución número 106 del 11 de marzo de 1998, establece en la cláusula OCTAVA que el plazo de este fideicomiso es de veinte (20) años, a partir de la suscripción del presente contrato, pudiendo prorrogarse de común acuerdo entre las partes contratantes y mediante la suscripción de la respectiva escritura pública, por lo que se entiende que su vencimiento se establece para el 11 de marzo de 2018.

## OBJETIVOS

### GENERALES

Evaluar y verificar que la administración de los recursos financieros asignados al Fideicomiso **“PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA REGIÓN TRIFINIO”**, se realiza bajo los principios de probidad, eficacia, eficiencia, transparencia, economía y equidad, asimismo verificar que los recursos financieros están utilizados específicamente en el fideicomiso para los cuales fueron asignados.

### ESPECIFICOS

- Verificar la estructura organizacional del fideicomiso;
- Comprobar la adecuada administración de los recursos asignados al fideicomiso;
- Determinar la existencia y razonabilidad de los gastos;
- Determinar que las transacciones se realizan conforme procedimientos escritos;
- Comprobar que la suscripción de contratos se apegue a las disposiciones legales;
- Evaluar las aseveraciones de los estados financieros;
- Verificar las integraciones de cuentas de los estados financieros;
- Verificar la Cartera de Créditos, determinando la situación de los beneficiarios;
- Revisar una muestra significativa de las pólizas contables para determinar la razonabilidad de las cuentas y gastos efectuados con fondos del fideicomiso;
- Revisar una muestra significativa de los expedientes de crédito de los beneficiarios, para determinar el cumplimiento con los requisitos establecidos en el Reglamento de Crédito del Fideicomiso;
- Visitar algunos proyectos financiados con recursos del fideicomiso, con el objetivo de verificar que los fondos se están utilizando conforme los fines para los cuales fue creado el fideicomiso;



- Evaluación del control interno;
- Dar seguimiento a las recomendaciones emitidas en informes de la Unidad de Auditoría Interna del MAGA;
- Dar seguimiento a recomendaciones emitidas por la Contraloría General de Cuentas; y
- Verificar la realización de Auditorías Externas y el seguimiento a las recomendaciones.

## ALCANCE

### Área Financiera

La Auditoría se efectuó por el período comprendido del 02 de enero de 2011 al 30 de septiembre de 2014, el examen comprendió la evaluación de la estructura de control interno y la revisión de las operaciones, registros y la documentación presentada por el Fiduciario, Unidad Ejecutora del Fideicomiso y la Dirección de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos del MAGA, con énfasis en el Balance General y Estado de Resultados del periodo auditado y las cuentas que los integran, de conformidad con Normas de Auditoría para el Sector Gubernamental, emitidas por la Contraloría General de Cuentas y disposiciones establecidas por la Junta Monetaria, el Banco de Guatemala y la Superintendencia de Bancos. El trabajo de campo, fue desarrollado del 18 al 21 de noviembre de 2014, en las instalaciones del Banco Fiduciario.

### Área Técnica

Se verificaron 3 expedientes de créditos, dentro de los cuales se constató la Asociación de Desarrollo Socioeconómico de Quetzaltepeque -ADESEQUE- no cumplió con algunos requisitos establecidos en el Reglamento, esta observación se indica en el hallazgo número 2 del presente informe.

Los expedientes verificados son los siguientes:

NOMBRE DEL BENEFICIARIO	NÚMERO DE PRÉSTAMO	MONTO OTORGADO (Q)	SALDO DE CAPITAL (Q)
ASOCIACION DE APICULTORES DE ORIENTE	7085041767	100,000.00	94,425.16
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS DEL SUCHITAN -APAS-	7086018738	1,160,705.00	554,197.00
ASOCIACIÓN DE DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE QUETZALTEPEQUE (ADESEQUE)	7085064855	130,350.10	130,350.10

Fuente: Elaboración propia con datos de la cartera crediticia al 30.09.2014 y expedientes originales de los beneficiarios.





Se visitó a la Asociación de Apicultores de Oriente y a la Asociación de Desarrollo Socioeconómico de Quetzaltepeque (ADESEQUE), ambas ubicadas en el Municipio de Quetzaltepeque, Departamento de Chiquimula.

## INFORMACION EXAMINADA

Durante la evaluación de la Auditoría al Fideicomiso "PROYECTO DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA", al 30 de septiembre de 2014, se analizaron y evaluaron los documentos legales de constitución del Fideicomiso, así como el cumplimiento de los reglamentos; se evaluaron las cuentas que contiene el balance general y el estado de resultados por el periodo de la auditoría; se evaluó el saldo del patrimonio fideicometido; se verificaron las conciliaciones bancarias; se revisaron y analizaron algunas pólizas contables para verificar el cumplimiento de los documentos de respaldo y el cálculo de las operaciones; se revisaron algunos expedientes de crédito para verificar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los Reglamentos del fideicomiso, se visitaron algunos proyectos de créditos del fideicomiso, se verificó la estructura organizacional del fideicomiso, asimismo, se verificó el cumplimiento a recomendaciones detalladas en informes de auditorías practicadas con anterioridad.

### Estados Financieros del Fideicomiso "PROYECTO DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA"

Los Estados Financieros del Fideicomiso se muestran en forma detallada en los anexos del **I al IV** del presente informe.

A continuación se presenta un resumen del Balance General y Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2014.





**Balance General condensado al 30 de septiembre de 2014****BALANCE GENERAL CONDENSADO****AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**

(Cifras en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	MONTO	DESCRIPCIÓN	MONTO (en miles Q)
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
Disponibilidades	5,468,133	Pasivo y otras cuentas acreedoras	5,719,259
Inversiones temporales	20,500,000	Capital pagado	22,939,757
Productos financieros por cobrar	5,719,259	Reservas	3,853,178
Cuentas por cobrar	1,958	Resultados por aplicar	-1,915,849
		Resultados del ejercicio	1,093,005
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>31,689,350</b>	<b>TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO</b>	<b>31,689,350</b>

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General Condensado, proporcionado por el Fiduciario (BANRURAL) al 30.09.2014.

**Estado de Resultados del 01 de enero al 30 de septiembre de 2014**

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(Cifras en Quetzales)

DESCRIPCION	MONTO (en miles Q)
Productos del ejercicio	1,128,907
(-) Gastos de operación	(83,463)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,045,444</b>
(+/-) Otros Gastos y Productos	47,561
(=) <b>PÉRDIDA BRUTA</b>	<b>1,093,005</b>
(-) Impuesto Sobre la Renta	0
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO 2014</b>	<b>1,093,005</b>

Fuente: Elaboración propia con datos del Estado de Resultados Condensado, proporcionado por el Fiduciario (BANRURAL), al 30.09.2014.

Las Notas a los Estados Financieros del "PROYECTO DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA" se muestran en forma detallada en el **anexo V** del presente informe.

## NOTAS A LA INFORMACION EXAMINADA

### 1. Estructura del Control Interno

Se evaluó la estructura de control interno, mediante cuestionarios dirigidos al Fiduciario, Banco de Desarrollo Rural, S.A., y a la Dirección de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos del MAGA, relacionados con la ejecución y administración del fideicomiso y de las áreas que integran la unidad ejecutora del Fideicomiso.

### 2. Cartera de Créditos.

Se analizó la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2014, en cuanto al estado en que se encuentran los créditos, tasa de interés y garantías, obteniendo el siguiente resultado:

- **Análisis de la cartera por el estado de los créditos**

#### ANÁLISIS DE LA CARTERA POR ESTADO

(Cifras en quetzales)

Estado	Monto	Saldo Capital	Cap. Vencido	%	Saldo Intereses	Saldo Intereses Mora	Intereses Vencidos
ADMINISTRATIVO	3,566,627.93	2,386,566.38	2,386,566.38	99	3,199,683.71	2,428,919.98	3,199,682.88
JUDICIAL	28,300.00	27,630.09	27,630.09	1	48,365.01	42,290.61	48,365.01
<b>TOTALES (Q)</b>	<b>3,584,927.93</b>	<b>2,414,196.47</b>	<b>2,414,196.47</b>	<b>100</b>	<b>3,248,048.72</b>	<b>2,471,210.59</b>	<b>3,248,047.89</b>

Fuente: Datos de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2014, proporcionada por el Fiduciario.

- **Análisis de la cartera de créditos por tasa de interés**

#### ANÁLISIS DE LA CARTERA POR TASA DE INTERÉS (Cifras en quetzales)

Tasa de Interés	Monto	Saldo Capital	Capital Vencido	%	Saldo Intereses	Saldo Intereses Mora	Intereses Vencidos
13%	1,559,705.00	843,499.91	843,499.91	35	826,514.81	422,316.64	826,514.81
14%	2,025,222.93	1,570,696.56	1,570,696.56	65	2,421,533.91	2,048,893.95	2,421,533.08
<b>TOTALES (Q)</b>	<b>3,584,927.93</b>	<b>2,414,196.47</b>	<b>2,414,196.47</b>	<b>100</b>	<b>3,248,048.72</b>	<b>2,471,210.59</b>	<b>3,248,047.89</b>

Fuente: Datos de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2014, proporcionada por el Fiduciario.



Como se puede observar, el mayor número de créditos otorgados se encuentra con una tasa de interés del 14%, con un saldo de capital vencido de Q1,570,696.56.

- **Análisis de la cartera de créditos por la garantía**

### ANÁLISIS DE LA CARTERA POR GARANTÍA (Cifras en quetzales)

Garantía	Monto	Saldo Capital	Capital Vencido	%	Saldo Intereses	Saldo Intereses Mora	Intereses Vencidos
FIDUCIARIOS	676,900.00	427,790.42	427,790.42	18	372,490.21	196,567.55	372,489.38
HIPOTECARIOS	313,650.10	242,280.75	242,280.75	10	186,799.52	85,856.70	186,799.52
PRENDARIOS	691,695.83	602,935.48	602,935.48	25	882,948.85	698,412.43	882,948.85
PRENDARIOS-FIDUCIARIOS	1,902,682.00	1,141,189.82	1,141,189.82	47	1,805,810.14	1,490,373.91	1,805,810.14
TOTALES (Q)	3,584,927.93	2,414,196.47	2,414,196.47	100	3,248,048.72	2,471,210.59	3,248,047.89

Fuente: Datos de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2014, proporcionada por el Fiduciario.

En el análisis de la cartera de créditos por el tipo de garantía, se observa que el mayor número de créditos se encuentra en la garantía prendaria-fiduciaria, con 47% del total de los créditos otorgados con fondos del fideicomiso.



**HALLAZGOS MONETARIOS Y DE INCUMPLIMIENTO DE ASPECTOS LEGALES****Hallazgo No.1**

**Falta de sesiones ordinarias del Comité de Crédito, durante el periodo de enero 2011 a septiembre 2014.**

**Condición**

Se constató que durante el periodo de la Auditoría (de enero 2011 a septiembre 2014), el Comité de Crédito, no celebró ninguna sesión, incumpliendo lo que indica el reglamento de crédito de fideicomiso.

**Criterio**

**EI REGLAMENTO DE CREDITO DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA DE LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT-**, en su artículo 20. SESIONES, indica literalmente lo siguiente: "El Comité debe sesionar, como mínimo, una vez al mes, dejando a discreción del mismo la frecuencia y cantidad de sesiones que deba realizar, de acuerdo a las necesidades de su mandato..."

**Causa**

Falta de coordinación administrativa del fideicomiso.

**Efecto**

Falta de seguimiento a aspectos técnicos, administrativos y legales del Fideicomiso.

**Recomendación**

**Para la Jefatura del Departamento de Cuencas Hidrográficas.**

Hacer la coordinación respectiva con los miembros del Comité de Crédito, a efecto de que se celebre como mínimo una reunión al mes, como lo establece el Reglamento de Crédito del Fideicomiso.

**Comentario de los Responsables**

Según nota sin número de fecha 10 de diciembre de 2014, la Ingeniera Mirna



Regina Valiente, Ex Jefe de Cuencas Hidrográficas, indica literalmente lo siguiente:

"...A partir del 2012, se me fue nombrada como representante titular ante el comité de crédito del Fideicomiso, al momento inicié las gestiones para conocer el actual de dicho comité. Con lo que se realizaron las gestiones para ubicar el libro de actas, el cual se buscó en inventarios y no se encontró. Por lo que a finales del 2012 se realizó las gestiones de parte de la unidad financiera del VIDER para la autorización de un nuevo libro.

Al contar con el libro se visitó el Banrural en la dirección de Fideicomiso para poder convocar a una reunión del Comité de Crédito, en la cual se nos informó que al igual que al departamento de Cuencas Hidrográficas en el año 2012 se nos había citado por la Dirección de Cooperación Externa y Fideicomisos, a una reunión con el BANRURAL, para los acuerdos sobre la liquidación de Fideicomisos, en donde se acordó la liquidación de varios Fideicomisos entre ellos el Fideicomiso "Proyecto de Desarrollo Rural Sostenible en zonas de Fragilidad Ecológica en la región del Trifinio, área Guatemala", por lo que se estaba a la espera del informe de Banrural para los trámites de liquidación.

Ante esto me acerque con el jefe de Fideicomisos del MAGA, para darle seguimiento a la liquidación, informándome que este fideicomiso ya no se liquidaría sino se reactivaría.

Me acerque nuevamente a Banrural para informar de lo que se realizaría, por lo que necesitaba que se concedieran los datos de los representantes del Comité de Crédito del Banco, informándome que como desde el hacía varios años no se tenían reuniones no se tenía seguridad de la existencia dentro del personal del Banco de estos representantes, pero antes de la convocatoria, necesitaban una solicitud de la autoridad superior del Ministerio donde se les informara de la reactivación del Fideicomiso.

Realice las gestiones a través de Cooperación para ser el enlace y poder obtener esta solicitud, de lo cual no recibí apoyo, por lo que nunca pude realizar una reunión de crédito".

### **Comentario de Auditoría**

Se confirma el hallazgo debido a que no se realizaron sesiones ordinarias del Comité de Crédito durante el periodo auditado, asimismo, no hay gestiones para convocar a reuniones a los miembros del Comité de Crédito.



**Hallazgo No.2****Deficiencias en la cartera crediticia.****Condición**

**En la revisión de la cartera crediticia, se encontraron las siguientes deficiencias:**

**1. Durante el periodo de la auditoría (de enero 2011 a septiembre 2014) no se otorgaron nuevos créditos.**

De acuerdo con la integración de la cartera de créditos del fideicomiso PRODERT, se observó que durante el periodo de enero del año 2011 a septiembre del año 2014 no se otorgaron nuevos créditos.

**2. Deficiente recuperación de la cartera**

En la integración de la cartera de créditos del fideicomiso PRODERT, se observó que el 100% del saldo de capital, se encuentra vencido, clasificado así: en proceso administrativo Q2,386,566.00 y en proceso judicial Q27,630.00, haciendo un total de la cartera de Q2,414,196.00. Los productos financieros por cobrar ascienden a Q5,719,260.00, clasificado así: saldo de intereses Q3,248,049.00 y el saldo de mora Q2,471,211.00.

**3. Créditos otorgados que no cumplen con los requisitos establecidos en el Reglamento.**

Dentro de los créditos verificados, se constató que el Fiduciario otorgó a la Asociación de Desarrollo Socioeconómico de Quetzaltepeque -ADESEQUE- un crédito por Q130,350.00, sin que el solicitante llenara todos los requisitos establecidos en el Reglamento, como son los siguientes:

- Calificar como elegibles por el comité (a las organizaciones que actúen como Intermediarias de Servicios) conforme a los criterios y procedimientos establecidos por PRODERT y BANRURAL;
- Demostrar ante el Banco Fiduciario, la factibilidad económica y financiera del proyecto a financiarse;
- Dictamen de la Unidad Ejecutora, sobre la viabilidad técnica del proyecto;
- En el caso de Personas Jurídicas que tengan dos o más años de haberse





constituido se requerirán Estados Patrimoniales y Financieros (Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujo de Efectivo) de los dos últimos periodos contables, certificados por Contador Autorizado y debidamente auditados cuando el monto del préstamo a solicitar sea superior a TREINTA MIL, QUETZALES (Q.30,000.00)...; y,

- Programa de trabajo e inversiones, calendario de desembolsos y flujo de caja esperado, debidamente aprobado por la organización.

### Criterio

**Escritura Pública número 106 del 11 de marzo de 1998, cláusula SEXTA: DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES, numeral romano II) DEL FIDUCIARIO, numeral 2) Obligaciones, literal a)**, indica "ejecutar todas las acciones que sean necesarias para la eficaz administración y conservación del patrimonio fideicometido..."

**Escritura Pública número 106 del 11 de marzo de 1998, cláusula DUODÉCIMA: FONDO PARA CONTINGENCIAS**, indica "Con el dos por ciento (2%) de los productos del fideicomiso, el Fiduciario constituirá un fondo de Contingencia para cubrir, entre otros, previa autorización del Fideicomitente, los costos y gastos para recuperar créditos por la vía judicial, mediante la contratación de empresas especializadas de cobro, una vez agotada eficientemente la vía administrativa. Este fondo también podrá invertirse, de acuerdo con lo establecido en la Cláusula Decimocuarta de este instrumento. Los réditos incrementarán el Fondo. No obstante lo anterior, si el monto del Fondo sobrepasare las expectativas de su uso, a solicitud del Fiduciario, el Fideicomitente podrá autorizar la utilización parcial del mismo para el otorgamiento de créditos." El subrayado es nuestro.

**EI REGLAMENTO DE CRÉDITO DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA DE LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT-**, en su artículo 4. SUJETOS DE CRÉDITO, indica literalmente lo siguiente: "Se consideran como sujetos de crédito del presente Reglamento, las personas naturales o jurídicas que cumplan con los requisitos siguientes:..."

### Causa

- Dficiencia, en cuanto a la recuperación de la cartera crediticia del fideicomiso
- Falta de control en cuanto al otorgamiento de créditos
- Falta de reuniones del comité de crédito, para cumplir con las funciones



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signatures and initials on the right margin]*

establecidas en el reglamento de crédito.

- Incidencia a los requisitos establecidos en el Reglamento de crédito del fideicomiso.

### Efecto

- Pérdida de los recursos del Estado que le fueron confiados al Fideicomiso.

### Recomendación

**Para la Dirección de Cooperación, Proyectos y Fideicomiso del MAGA.**

Coordinar con la Unidad Administrativa del Fideicomiso a efecto de efectuar una evaluación técnica de la cartera para determinar la cobrabilidad o incobrabilidad de la misma, considerando que el 100% se encuentra vencida. Esto de acuerdo con la Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el ejercicio fiscal 2013, con vigencia para el año 2014 en su artículo 60, "Extinción de fideicomisos".

### Comentario de los Responsables

Según oficio DCPF-1154-2014 del 10 de diciembre de 2014, la Directora de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos del MAGA, traslada oficio del BANRURAL, número DF-1749-2014 del 09 de diciembre de 2014, en el cual el Jefe de Administración de Fideicomisos del Banco de Desarrollo Rural, S.A., indica literalmente lo siguiente:

"Durante el periodo de la auditoria no se otorgaron nuevos créditos.

**Respuesta:** El fiduciario está en la mejor disposición de analizar y otorgar créditos con fondos del fideicomiso, una vez exista demanda crediticia de dichos fondos".

Deficiente recuperación de la cartera

### RESPUESTA:

El fiduciario ha realizado las gestiones de cobro pertinentes, de acuerdo a las distintas instancias de mérito. En tal sentido se adjuntan las gestiones de cobro realizadas, las cuales incluyen el periodo auditado".

Créditos otorgados que no cumplen con los requisitos establecidos en el Reglamento



**RESPUESTA:**

De acuerdo al artículo 19, inciso d, del Reglamento de crédito del Fideicomiso; el responsable de analizar y resolver las solicitudes de crédito que excedan de Q30,000.00 serán resueltos por el Comité de Crédito, por lo cual la respuesta a dicho hallazgo debe ser solicitada directamente al mencionado comité...”.

**Comentario de Auditoría**

Se confirma el hallazgo debido a lo siguiente:

- Durante el periodo de auditoría ( enero del año 2011 a septiembre del año 2014), no se otorgaron nuevos créditos, a pesar de que el Fiduciario indica que está en la mejor disposición de analizar y otorgar créditos con fondos del fideicomiso.
- El saldo de la cartera al 30 de septiembre de 2014, se encuentra vencida, lo cual demuestra que las gestiones de cobro son deficientes.
- El fiduciario respondió que la deficiencia de los créditos otorgados que no cumplen con los requisitos establecidos en el Reglamento, corresponde al Comité de Crédito, sin embargo, la deficiencia persiste sin ninguna justificación.

## COMENTARIOS SOBRE EL ESTADO ACTUAL DE LOS HALLAZGOS Y RECOMENDACIONES DE AUDITORIAS ANTERIORES

### 1. De la Unidad de Auditoría Interna.

Se dio seguimiento a las recomendaciones de la Auditoría Interna UDAI-104-2011, correspondiente al periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2010, obteniendo el siguiente resultado:

Situación de las recomendaciones	No.	%
Recomendaciones emitidas	1	100
Recomendaciones corregidas	0	0
Recomendaciones en proceso	0	0
Recomendaciones pendientes	1	100



La recomendación pendiente es la siguiente:

SEGUIMIENTO A INFORME DE LA AUDITORIA INTERNA DEL MAGA

No. UDAI-104-2011

Periodo evaluado: del 01 de enero al 31 de diciembre de 2010

No.	Hallazgo	Recomendación
1	Deficiencia en la recuperación de la cartera crediticia.	<b>Recomendación para el Director de Cooperación, Proyectos y Fideicomisos del MAGA:</b> Gire sus instrucciones al Subdirector de Fideicomisos del MAGA, para que conjuntamente con el BANRURAL, S.A., se apliquen adecuadamente las políticas aprobadas para la recuperación de la cartera de créditos del fideicomiso, asimismo, se considere lo establecido en la escritura de constitución. Además que los saldos de créditos que se encuentren en proceso administrativo y cobro judicial, se evalúen, califiquen y se determinen los créditos irrecuperables, con la finalidad de regularizarlos de conformidad a lo establecido en la cláusula décima novena de la escritura constitutiva.

## 2. De la Contraloría General de Cuentas.

En el informe de auditoría de la Contraloría General de Cuentas -CGC-, correspondiente al periodo del 01 de julio de 2009 al 30 de junio de 2011, no se reportó ningún incumplimiento o deficiencia.

## 3. De la Auditoría Externa

En el informe de Auditoría de Estados Financieros emitido por la firma de auditores "SANTA FE ASSOCIATES INTERNATIONAL" al 31 de diciembre 2013, no se reportó ningún incumplimiento o deficiencia.

## Normativa legal para el cumplimiento

Las Normas de Auditoría del Sector Gubernamental, emitidas por la Contraloría General de Cuentas, numeral 4.6, establece: "La Contraloría General de Cuentas y las unidades de auditoría interna de las entidades del sector público, periódicamente, realizarán el seguimiento del cumplimiento de las recomendaciones de los informes de auditoría emitidos..." "...El incumplimiento a las recomendaciones dará lugar a la aplicación de sanciones por parte de la administración del ente público o por la Contraloría General de Cuentas, según corresponda..."



**PLAZO PARA EL CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES**

Se fija un plazo de quince (15) días hábiles para que los responsables de la entidad auditada informen a la Unidad de Auditoría Interna -UDAI- sobre las acciones realizadas para el cumplimiento de las recomendaciones emitidas en el presente informe.



# DETALLE DE FUNCIONARIOS Y PERSONAL RESPONSABLE DE LA ENTIDAD AUDITADA

No.	Nombre	Cargo	Del	Al
1	INGRID ROXANA QUEVEDO DE ORTIZ	DIRECTORA DE COOPERACION, PROYECTOS Y FIDEICOMISOS DEL MAGA	02/04/2012	31/12/2013
2	MARIA FERNANDA RIVERA DAVILA	DIRECTORA DE COOPERACION, PROYECTOS Y FIDEICOMISOS DEL MAGA	02/01/2014	30/09/2014
3	CARLOS RAFAEL TERCERO MUXI	DIRECTOR DE COOPERACION, PROYECTOS Y FIDEICOMISOS MAGA	01/01/2011	30/03/2012
4	CARLOS ALFONSO ANZUETO DEL VALLE	VICEMINISTRO DE DESARROLLO ECONOMICO RURAL	17/01/2012	31/12/2012
5	ALFREDO DE JESUS ORELLANA MEJIA	VICEMINISTRO DE DESARROLLO ECONOMICO RURAL	17/03/2010	17/01/2012
6	LUIS LOPEZ	JEFE DE DEPARTAMENTO DE HORTICULTURA Y JEFE INTERINO DEPARTAMENTO DE CUENCAS HIDROGRAFICAS	16/11/2012	31/01/2013
7	MIRNA REGINA VALIENTE	JEFE DE CUENCAS HIDROGRAFICAS	01/02/2013	31/07/2014
8	ALVARO ACAJABON GARCIA	COORDINADOR DE LA UNIDAD DE EJECUCION DE DESARROLLO INTEGRAL DE CUENCAS HIDROGRAFICAS	04/07/2011	15/11/2012







## COMISION DE AUDITORIA



JORGE GEOVANNI PADILLA GALDAMEZ

Auditor



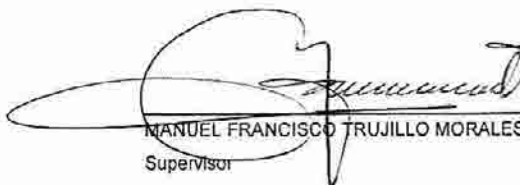
HECTOR RAMON COLINDRES CORADO

Auditor



CLARA LETICIA MELENDEZ ORTIZ

Auditor



MANUEL FRANCISCO TRUJILLO MORALES

Supervisor



ERICK FRANCISCO CASTILLO CONTRERAS

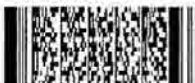
Sub Director



MAMERTO CESAR COTTON

Director

**lc. Mamerto César Cotton**  
**Auditor Interno**  
**Ministerio de Agricultura**  
**Ganadería y Alimentación**





ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT- AL 31 DE DICIEMBRE 2011

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT-  
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(CIFRAS EN QUETZALES)

<b>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</b>		1,317,385.60
INTERESES	1,317,385.60	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>		3,233,234.40
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	14,260.85	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	31,947.71	
GASTOS ESPECIFICOS	110,000.05	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	3,076,830.79	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	195.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1,915,848.80)
<b>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		0.00
PRODUCTOS	0.00	
GASTOS	0.00	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		(1,915,848.80)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		(1,915,848.80)

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2012

CONTADOR GENERAL

GERENTE GENERAL  
BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
GUATEMALA, C.A.

AUDITOR INTERNO

*[Handwritten signature]*

**ANEXO I ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODET- AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO -PRODET-  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Cifras en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobra por intereses	1,317,385.60	
Pago por comisiones	(124,260.90)	
Inversiones (no consideradas como equivalentes de efectivo):		
Ingreso por desinversión		
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	733,275.09	
Egreso por desembolsos	(162,843.80)	
Otros ingresos y egresos (neto)	(5,795.00)	
Impuesto Sobre la Renta Pagado		
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		1,757,760.99
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones permanentes:		
-Ingreso por desinversión		
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		0.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Disminución de Capital Fideicomitido		
Capital Devuelto al Fideicomitente		
Disminución de Utilidades por Aplicar		
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		0.00
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		1,757,760.99
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período		3,939,679.67
<b>Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período</b>		5,697,440.66

DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectivo (disponibilidades) al inicio del período	3,939,679.67	
Inversiones (menor o igual a 3 meses de vencimiento)	0.00	
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	0.00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		3,939,679.67
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo de cambio		0.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo reexpresados</b>		3,939,679.67

Guatemala, 01 de enero de 2012

  
CONTADOR GENERAL

  
GERENTE GENERAL

  
BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
GERENTE GENERAL  
GUATEMALA, C.A.

  
AUDITOR INTERNO





ANEXO II ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA-PRODERT- AL 31 DE DICIEMBRE 2012

BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.  
CONTABILIDAD-PRODCOMBOC

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA-PRODERT-  
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL (EN QUETZALES)	MONEDA EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL (EN QUETZALES)	MONEDA EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES				Cuentas por pagar			
BANCOS	2,455,544.00	2,455,544.00		PROVEEDORES	5,600.00	5,600.00	
OTROS BANCOS		40,407.32		SUMA DEL PASIVO	8,400.00	8,400.00	
INVERSIONES TEMPORALES	20,000,000.00	20,000,000.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS			
TÍTULOS-VALORES DE ENJERES NACIONALES		20,000,000.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	5,022,001.00	5,022,001.00	
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES		0.00		CAPITAL PAGADO	22,839,756.00	22,839,756.00	
SUMA		20,000,000.00		CAPITAL AUTORIZADO			
(*) ESTIMACIONES POR VALUACION				ASIGNACIONES POR RECIBIR (*)			
CARTERA DE CREDITOS	6.00	6.00		CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (*)			
VIGENTES				CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (*)			
AL DIA		1,234,600.75		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (*)			
EN LUNA		1,111,400.15		FRUTOS TRANSFERIDOS AL FIDEICOMITENTE (*)			
VENCIDOS		22,447.60		TRANSFERENCIA DE RECURSOS A OTROS PROYECTOS (*)			
EN PROCESO DE PRODUCCION		2,497,215.93		CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSACION SOCIAL (*)			
EN CONTRATO ADMINISTRATIVO		0.00		OTROS ACREDITOS			
EN CONTRATO JUDICIAL		2,471,100.00		RESERVAS			
SUMA		27,232,926.43		RESERVAS DE CAPITAL			
(*) ESTIMACIONES POR VALUACION				RESULTADOS POR APLICAR			
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	6,616,461.82	6,616,461.82		UTILIDADES POR APLICAR			
CUENTAS POR COBRAR				PERDIDAS POR APLICAR (*)			
(*) ESTIMACIONES POR VALUACION		1,558.00		RENTAS DEL EJERCICIO			
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	1,010,071.48	1,010,071.48	
ACTIVOS E INVERSIONES	0.00	0.00		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	72,003,866.04	72,003,866.04	
(*) ESTIMACIONES POR VALUACION							
INMUEBLES Y BIENES	0.00	0.00					
(*) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0.00	0.00					
INVERSIONES A LARGO PLAZO	0.00	0.00					
TÍTULOS-VALORES DE ENJERES NACIONALES	0.00	0.00					
SUMA EL ACTIVO	28,003,866.04	28,003,866.04					

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2013  
LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTRALORIA Y COMPROBOS  
CUENTAS CARTERA DE CREDITOS  
OTRAS CUENTAS DE ORDEN  
CUENTAS DE REGISTRO  
SUMA

0.00  
7,463,717.80  
0.00  
16,000  
7,463,717.80

COMPROBANTE GENERAL  
DIRECTOR GENERAL

*[Handwritten signature]*

ANEXO II ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT- AL 31 DE DICIEMBRE 2012


BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT-  
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(CIFRAS EN QUETZALES)

<b>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</b>		1,458,215.27
INTERESES	1,458,215.27	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>		226,244.14
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	13,903.40	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	340.75	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	102,000.00	
GASTOS ESPECIFICOS	109,999.99	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		1,231,971.13
<b>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		448,100.35
PRODUCTOS	448,100.35	
GASTOS	0.00	
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>		1,680,071.48
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>		1,680,071.48

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2013

  
CONTADOR GENERAL

  
GERENTE GENERAL

  
AUDITOR INTERNO







**ANEXO II ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TIRFINO -PRODERI- DE GUATEMALA -PRODERI- AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

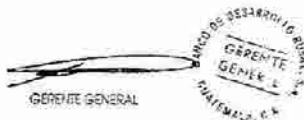
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TIRFINO -PRODERI-  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras en Quetzales)


DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobro por intereses	1,458,215.27	
Pago por comisiones	(123,903.39)	
Inversiones (no consideradas como equivalentes de efectivo):		
Egreso por inversión	(5,000,000.00)	
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	783,185.30	
Egreso por desembolsos	(227,051.04)	
Otros ingresos y egresos (neto)	(102,340.75)	
Impuesto Sobre la Renta Pagado		
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		(3,211,894.61)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión		
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		0.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Disminución de Capital Fideicometado		
Capital Devuelto al Fideicomitente		
Disminución de Utilidades por Aplicar		
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		0.00
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		(3,211,894.61)
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del periodo		5,697,440.66
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del periodo		2,485,546.05

DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectivo (disponibilidades) al inicio del periodo	5,697,440.66	
Inversiones (menor o igual a 3 meses de vencimiento)	0.00	
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	0.00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		5,697,440.66
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo de cambio		0.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo reexpresados</b>		5,697,440.66

Guatemala, 01 de enero de 2013

  
CONTRALOR GENERAL

  
GERENTE GENERAL

  
AUDITOR INTERNO





ANEXO III ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA-PROYECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S. A.  
CONFIABILIDAD - FIDELICOMISOS

DEBECIMOS PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA - PRODUCT-  
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(CIFRAS EN QUETZALES)

[illegible]

GUATEMALA, 1 DE FEBRERO DE 2011  
LUGAR Y FECHA

LUOGHI E PERSONE

100%

4

1

1

11

---

---

---

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	0.00
CARANTAS CARTERA DE CREDITOS	5,725,112.60
OTRAS CUENTAS DE DEUDAS	0.00
CUENTAS DE RECURSOS	114.00
<b>SUMA</b>	<b>5,725,226.60</b>


ANEXO III ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODEPT- AL 31 DE DICIEMBRE 2013

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODEPT-  
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(CIFRAS EN QUETZALES)

<b>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</b>		1,832,883.48
INTERESES	1,832,883.48	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>		114,274.33
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	4,274.28	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	0.00	
GASTOS ESPECIFICOS	110,000.05	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		1,718,609.15
<b>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		176,572.83
PRODUCTOS	176,572.83	
GASTOS	0.00	
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>		1,895,181.98
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>		1,895,181.98

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2014

CONTADOR GENERAL  
DIRECTOR

GERENTE GENERAL

GERENTE GENERAL  
AUDITOR INTERNO  
AUDITOR INTERNO

**ANEXO III ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA - PRODERT- AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO -PRODERT-**  
**DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobro por intereses	143,527.20	
Pagos por comisiones	(12,553.24)	
Cantera de Créditos:		
Ingreso por amortizaciones	128,430.59	
Egreso por Desembolsos	0.00	
Otros ingresos y egresos (neto)	0.00	
Impuesto Sobre la Renta pagada	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>259,404.55</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otros ingresos de inversión	0.00	
Otros egresos de inversión	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		<b>0.00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Capital Devuelto al Fideicomitente	0.00	
Otros Aportes	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		<b>0.00</b>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		259,404.55
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período		4,115,723.48
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período		4,375,128.03

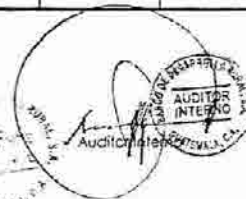
DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectivo (disponibilidades) al inicio del período	4,115,723.48	
Inversiones (menor o igual a 3 meses de vencimiento)	0.00	
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	0.00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>4,115,723.48</b>
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo de cambio		0.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo reexpresados</b>		<b>4,115,723.48</b>

Guatemala, 09 de enero de 2014

  
Contralor General



  
Gerente General









ANEXO IV ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA-PROPERT- AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S. A.  
CON VALUACIÓN • FIDEUCOMIOS

PERIODECISMO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PROYECTO-  
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014  
(CIFRAS EN QUETZALES)

[illegible]

GUATEMALA, 1 DE OCTUBRE DE 1976  
LUGAR Y FECHA

**CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO**

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS  
DARANTAS CARTERA DE CREDITOS  
OTRAS CUENTAS DE ORDEN  
CUENTAS DE REGISTRO  
SUMA

0.00
5,729,112.00
0.00
148.00
5,729,260.00

ANEXO IV ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT- AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014

BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.  
CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT-  
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014  
(CIFRAS EN QUETZALES)

<b>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1,128,906.63</b>
INTERESES	1,128,906.63	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>		<b>83,463.05</b>
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	1,189.04	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	0.00	
GASTOS ESPECIFICOS	82,274.01	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1,045,443.58</b>
<b>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>47,561.14</b>
PRODUCTOS	47,561.14	
GASTOS	0.00	
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>		<b>1,093,004.72</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>		<b>1,093,004.72</b>

GUATEMALA, 1 DE OCTUBRE DE 2014

  
CONTADOR GENERAL



  
GERENTE GENERAL











**ANEXO IV ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODET- AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014.**

BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD -FIDEICOMISOS-


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD  
ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO -PRODET-  
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014  
(Cifras en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobra por intereses	132,597.87	
Pagos por comisiones	[9,567.75]	
Cartera de Créditos:		
Ingreso por amortizaciones	21,065.82	
Egreso por Desembalsos		
Otros ingresos y egresos (neto)	0.00	
Impuesto Sobre la Renta pagado	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>144,095.94</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otros ingresos de inversión	0.00	
Otros egresos de inversión	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		<b>0.00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Capital Devuelto al Fideicomitente	0.00	
Otros Aportes	0.00	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		<b>0.00</b>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		144,095.94
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período		5,324,036.81
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período		5,468,132.75


DESCRIPCIÓN	Valor	Total
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectivo (disponibilidades) al inicio del período	5,324,036.81	
Inversiones (menor a igual a 3 meses de vencimiento)	0.00	
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	0.00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>5,324,036.81</b>
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo de cambio		0.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo reexpresados</b>		<b>5,324,036.81</b>

Guatemala, 06 de octubre de 2014

  
Contador General

  
Gerente General

  
Auditor Interno





**ANEXO V NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA -PRODERT- AL 30.09.2014**

**FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**

**NOTA No. 1 Antecedentes y Operaciones:**

El fideicomiso denominado **PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA** fue constituido mediante Escritura Pública número ciento seis (106) autorizada en la ciudad de Guatemala el once de marzo de mil novecientos noventa y ocho y sus modificaciones.

Para el desarrollo de sus actividades, el Fiduciario, utiliza como instrumentos de ejecución la escritura de constitución, el Código de Comercio, la Ley de Bancos y Grupos Financieros y las leyes generales de Guatemala que puedan ser aplicables.

Dentro de las actividades principales del fideicomiso, se establece lo siguiente: Suministrar al beneficiario el recurso financiero necesario para desarrollar actividades agrícolas, pecuarias, forestales y de procesamiento artesanal y agro industrial, las cuales contribuyan a generar empleo y por ende a elevar el nivel de vida de la población del área de influencia del PRODERT.

El Fideicomiso es supervisado por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, Auditorías Externas y los que por escrito indique el Fideicomitente, como es el caso de la Contraloría General de Cuentas.

El Fideicomiso se encuentra exento del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo a la Resolución SAT-GRC-DRG-ATGP-ARTR-2012-03-01-000996.

**NOTA No. 2 Unidad Monetaria:**

Las operaciones del fideicomiso se contabilizan en quetzales y en forma separada de los registros contables del Fiduciario.

**NOTA No. 3 Principales Políticas y Prácticas Contables:**

**a) Sistema Contable:**

- Para realizar sus registros contables, el fideicomiso utiliza como referencia el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos. Estas disposiciones contienen diferencias respecto a Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, las cuales se indican a continuación:

- La presentación de los estados financieros se hace de acuerdo con el formato establecido por la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

**b) Intereses Percibidos sobre Depósitos:**

Los ingresos por concepto de intereses sobre las cuentas de depósitos de ahorro devengan una tasa de interés del 4% anual, capitalizable mensualmente y en Depósitos a Plazo Fijo devengan una tasa de interés del 6.00 y 6.50% anual, capitalizables mensualmente.

**c) Intereses Sobre Préstamos:**

Los intereses sobre préstamos, se registran bajo el método de lo percibido, es decir, se reconocen como productos en resultados cuando son efectivamente percibidos.

**NOTA No. 4 Disponibilidades:**

Las disponibilidades del fideicomiso, se reflejan en la cuenta Bancos y su saldo al 30/09/2014 es de Q.145,076.73, se le denomina Bancos, porque el efectivo del fideicomiso se encuentra como parte del efectivo del fiduciario (banco) en las distintas cajas que tiene en oficinas centrales y agencias, por ello de acuerdo a lo que establece el Manual de la SIB, dentro de la contabilidad del Fiduciario y en lo que respecta al Fideicomiso Proyecto de Desarrollo Rural Sostenible en Zonas de Fragilidad Ecológica en la Región del Trifinio, Área de Guatemala -PRODERT, se refleja en la cuenta No.305105.0201.17.

*[Handwritten signature and initials]*



*[Handwritten signature]*

ANEXO V NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL  
SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA  
-PRODERT- AL 30.09.2014

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE  
FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

La cuenta Otros Bancos, se utiliza para registrar las disponibilidades que se tienen depositadas en cuentas de ahorro y su saldo al 30/09/2014 es de Q.5,323,056.02.

**NOTA No. 5 Inversiones Temporales:**

Las Inversiones Temporales al 30 de septiembre de 2014, ascienden a Q.20,500,000.00.

**NOTA No. 6 Cartera de Créditos:**

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de créditos se integra así:

Vencidos en Cobro Administrativo	Q. 2,386,566.38
Vencidos en Cobro Judicial	Q. 27,630.09
<b>TOTAL</b>	<b>Q. 2,414,196.47</b>

**NOTA No. 7 Estimación por Valuación de Activos Crediticios:**

La Estimación por Valuación de Activos Crediticios, se realiza conforme lo establecido en la Resolución JM-93-2005 de la Junta Monetaria. El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2014, asciende a Q.2,414,196.47.

**NOTA No. 8 Gastos Judiciales:**

Los Gastos Judiciales al 30 de septiembre de 2014, ascienden a Q.1,958.00.

**NOTA No. 9 Productos Devengados no Percibidos:**

El Fideicomiso, de acuerdo a lo que se indica en la nota 3, relacionada con Principales políticas y prácticas contables, realiza el registro de los Productos Devengados no Percibidos, de acuerdo al Manual de Instrucciones Contables emitido por la Superintendencia de Bancos, en donde se indica que, esta cuenta servirá para registrar los productos devengados por la cartera de créditos que se encuentren pendientes de cobro. El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2014 es de Q.5,719,259.31.

**NOTA No. 10 Patrimonio:**

El Patrimonio Fideicometido del Fideicomiso al 30 de septiembre de 2014, asciende a Q.35,159,000.00.

**NOTA No. 11 Asignaciones por Recibir:**

Las Asignaciones por Recibir al 30 de septiembre de 2014, ascienden a Q.24,159,000.00.

**NOTA No. 12 Otros Aportes:**

La Cuenta Otros Aportes al 30 de septiembre de 2014 asciende a Q. 11,939,756.86.

**NOTA No. 13 Reserva de Capital:**

El Fondo de Contingencia se calcula en base a lo estipulado en la cláusula DUODECIMA, de la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, indicada en la nota 1, la cual establece que, con el dos por ciento (2%) de los productos del fideicomiso, el Fiduciario constituirá un fondo de Contingencia para cubrir, entre otros, previa autorización del Fideicomitente, los costos y gastos para recuperar créditos por la vía judicial, mediante la contratación de empresas especializadas de cobro, una vez agotada eficientemente la vía administrativa. Se creó la cuenta Fondo de Reserva, por instrucción del Fideicomitente según oficio MAGA-DM-226-2013-DCPF de fecha 27 de marzo de 2013.



ANEXO V NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL  
SOSTENIBLE EN ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA  
-PRODERT- AL 30.09.2014

FIDEICOMISO PROYECTO DE DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE EN ZONAS DE  
FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO, ÁREA DE GUATEMALA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

Al 30 de septiembre de 2014, las Reservas de Capital se integran así:

Fondo de Reserva	Q. 3,496,938.02
Fondo de Contingencia	Q. 356,239.95
<b>TOTAL</b>	<b>Q. 3,853,177.97</b>

**NOTA No. 14 Resultados por Aplicar:**

Al 30 de septiembre de 2014, se refleja una pérdida por aplicar de Q.1,915,848.80.

**NOTA No. 15 Gastos del Ejercicio:**

Los gastos del ejercicio del fideicomiso al 30 de septiembre de 2014, se integran por los rubros siguientes:

Comisiones	Q. 1,189.04
Gastos Específicos	Q. 91,616.48
<b>TOTAL</b>	<b>Q. 92,805.52</b>

Honorarios por Administración y Comisión por Recuperación Efectiva de Cartera:

De acuerdo a la cláusula DECIMA de la Escritura Pública de Constitución del Fideicomiso, indicada en la nota 1, la cual establece que el Fideicomitente reconocerá al Fiduciario: a) Por concepto de administración del fideicomiso, el uno por ciento (1.0%) anual sobre el Patrimonio efectivamente recibido por el Fiduciario, y, b) Una comisión del dos punto cincuenta por ciento (2.50%) sobre las recuperaciones efectivas de capital de los préstamos otorgados.

Guatemala, 01 de octubre de 2014

Lic. Luis Fernando Hernández García  
Contador General



Lic. Rudy Alejandro Ovalle Barrios  
Auditor Interno



*[Handwritten signatures and initials on the right margin]*



*[Handwritten signature at the bottom left]*