

Dictamen y  
estados  
financieros



**Del Valle & Ortiz, CPA Consultores**  
*Contadores Públicos y Auditores*

**FIDEICOMISO FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y  
MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA  
FONAGRO**

**Estados Financieros al 31 de diciembre 2016  
e Informe de los Auditores Independientes**

**Contenido**

	<b>Páginas</b>
<b>Dictamen de los Auditores Independientes</b>	<b>1-2</b>
<b>Estados Financieros:</b>	
-Estado de Situación Financiera	3
-Estado de Ingresos y Gastos	4
-Estado de Flujos de Efectivo	5
-Estado de movimiento patrimonial	6
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>7-14</b>



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores

CONSEJO DIRECTIVO

**FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y  
MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA  
FONAGRO**

### **Introducción**

Hemos auditado el estado de activos y pasivos del Fideicomiso Fondo Nacional Para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria – FONAGRO - al 31 de diciembre de 2016 y el estado de ingresos y gastos y estado de flujo de efectivo y equivalentes de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de las políticas contables adoptadas por la administración del Fideicomiso Fondo Nacional Para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria – FONAGRO - de acuerdo con disposiciones de información financiera emitida por la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración del Banco de Desarrollo Rural, S.A., como fiduciario del Fideicomiso, es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas contables descritas en Nota 3 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que esté libre de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes. Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio

del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas importantes de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

#### **Bases para la opinión calificada**

La cartera total de préstamos fiduciarios, prendarios fiduciarios, prendarios e hipotecarios al 31 de diciembre 2016, asciende a Q 25,563,911 (nota 6) de los cuales Q 5,832,443 (22.8%), se encuentran vigentes y al día. El total vencido, en mora y cobro administrativo es de Q 19,731,468 (77.2%).

Las acciones de recuperación de cartera no han sido efectivas por parte del Fiduciario y por lo tanto, la posibilidad de que no sean recuperados los créditos vencidos es alta.

La estimación para valuación de la cartera es de Q 111,920 (0.4% del total), por lo que el riesgo de pérdida es mayor.

#### **Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto por los efectos económicos que pudieran derivarse del riesgo de incobrabilidad de la cartera vencida, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera del **FIDEICOMISO FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA -FONAGRO-**, al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las políticas contables que se describen en nota 3 a los estados financieros.

Del Valle & Ortiz CPA, Consultores



Lic. José Raúl Ortiz Carranza  
Contador Público y Auditor  
Colegiado CCPA No. 756

Guatemala, 13 de octubre de 2017.

**FIDEICOMISO FONAGRO**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2016.

En Quetzales

---

**ACTIVO****Activo Corriente**

Disponibilidades	(Nota 4)	6,837,779
Inversiones temporales	(Nota 5)	4,000,000
Préstamos por cobrar	(Nota 6)	25,451,991
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>36,289,769</b>

**Otro Activo no Corriente**

Productos financieros por cobrar	(Nota 7)	27,883,409
----------------------------------	----------	------------

**TOTAL ACTIVO****64,173,179**

---

**PASIVO Y PATRIMONIO FIDEICOMETIDO****Pasivo Corriente**

Cuentas por pagar	235,899
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>235,899</b>

**Otro Pasivo no Corriente**

Intereses devengados no percibidos	(Nota 7)	27,629,726
------------------------------------	----------	------------

**TOTAL PASIVO****27,865,626**

---

**PATRIMONIO FIDEICOMETIDO**

Patrimonio	32,051,188
Reservas de Capital	5,925,815
Resultados por Aplicar	(1,675,731)
Resultado del período	6,282
<b>Total Patrimonio</b>	<b>36,307,554</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****64,173,179**

---

---

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

**FIDEICOMISO FONAGRO**

Estado de Ingresos y Gastos

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

En Quetzales

---

**INGRESOS**

Intereses bancarios	304,910
Intereses por inversiones	248,658
Intereses sobre créditos	414,827
Recuperaciones sobre cuentas incobrables	87,361
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>1,055,756</u></b>

**GASTOS**

Comisiones por administración	(Nota 10) 1,049,474
Cuentas incobrables	
Otros gastos	
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>1,049,473</u></b>

**RESULTADO DEL PERIODO****6,282**

---

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

**FIDEICOMISO FONAGRO****Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.****En Quetzales****FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido por Intereses de Inversiones	248,658
Efectivo recibido por Intereses de cuentas de ahorro	304,910
Efectivo recibido por Intereses sobre créditos	414,827
Efectivo por recuperación de cuentas incobrables	87,361
Efectivo pagado por comisión de administración	(1,049,473)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>6,282</b>

**Cambios netos en activos y pasivos**

Aumento en productos financieros por cobrar	(3,333,592)
Disminución en cartera de créditos	3,301,036
Disminución en otras cuentas por cobrar	269,175
Aumento en cuentas por pagar	66,330
Aumento en intereses devengados no percibidos	3,079,908
<b>Efectivo neto aplicado a las actividades de operación</b>	<b>3,389,140</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportaciones Gobierno de Guatemala	18,506,905
Capital devuelto al Fideicomitente	(20,688,109)
Incremento reserva para valuación	(11,920)
Intereses sobre aportaciones no reembolsables	11,539
<b>Efectivo neto aplicado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(2,281,585)</b>

<b>Flujo neto de efectivo obtenido en el período</b>	<b>1,107,555</b>
--	------------------

<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>5,730,224</b>
--	------------------

<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>6,837,779</b>
---	------------------

---

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

**FIDEICOMISO FONAGRO****Estado de Movimiento de Patrimonio****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****En Quetzales**

	<u>Patrimonio recibido</u>	<u>Patrimonio devuelto</u>	<u>Otros aportes</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Resultado del período</u>	<u>Patrimonio total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2015</b>	<b>553,309,410</b>	<b>(529,590,242)</b>	<b>10,389,765</b>	<b>5,925,815</b>	<b>(1,675,731)</b>	<b>223,840</b>	<b>38,582,857</b>
Incremento patrimonio recibido	18,506,905						18,506,905
Devolución patrimonio recibido		20,688,109					(20,688,109)
Incremento otros aportes			11,539				11,539
Traslado resultado periodo 2015						223,840	(223,840)
Incremento por valuación de cartera			111,920				111,920
Resultado periodo 2016						6,282	6,282
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>571,816,315</b>	<b>(550,278,351)</b>	<b>10,513,224</b>	<b>5,925,815</b>	<b>(1,675,731)</b>	<b>6,282</b>	<b>36,307,554</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros



---

**Nota 1: Antecedentes y Operaciones:**

El fideicomiso denominado FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA –FONAGRO- fue constituido mediante Escritura Pública número doscientos setenta y ocho (278) autorizada en la ciudad de Guatemala el tres de octubre de mil novecientos noventa y cuatro, siendo modificado mediante escrituras 208 (08 de abril 1995), 48 (02 de marzo 1999), 232 (04 de abril 2003), 254 (23 de septiembre 2004) y 144 (30 de septiembre 2013).

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 que los recursos se destinaran para:

- a) Proporcionar asistencia crediticia para el financiamiento de proyectos productivos con carácter reembolsable, que sean presentados por las organizaciones del sector agropecuario, forestal e hidrobiológico, legalmente constituidas, previa consideración y aprobación del Consejo Directivo del Fondo Nacional para la Reactivación y modernización de la Actividad Agropecuaria –FONAGRO-;
- b) Apoyar financieramente a las organizaciones del sector, indicadas en la literal anterior, mediante el otorgamiento de recursos no reembolsables para desarrollar programas de pre inversión de proyectos con el fin de evaluar su factibilidad y otras que de conformidad con los objetivos de FONAGRO pueda apoyarse. Las actividades a financiarse, con fondos reembolsables, se regularán por las políticas, lineamientos y/o el Reglamento para el financiamiento de proyectos con recursos del Fideicomiso.
- c) Cubrir los gastos de administración y funcionamiento del FONAGRO, según presupuesto aprobado por el Consejo Directivo.

**Elementos del Fideicomiso:**

- a) Fideicomitente: El Estado de Guatemala a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación -MAGA.
- b) Fiduciario: El Banco de Desarrollo Rural S. A. – BANRURAL.
- c) Fideicomisario: El Estado de la República de Guatemala.

### **Plazo del Fideicomiso**

Originalmente, el Fideicomiso fue constituido para un plazo de 10 años, que venció en el año 2004, habiéndose modificado mediante escritura No. 254 del 23 de septiembre de 2004, para un plazo adicional de 15 años, con vencimiento el 6 de octubre de 2019.

### **Nota 2: Unidad Monetaria**

El Fideicomiso utiliza para sus registros contables y estados financieros el Quetzal, moneda oficial de la República de Guatemala, cuya tasa de convertibilidad de referencia, fijada por el Banco de Guatemala al 31 de diciembre 2016 con respecto al dólar estadounidense, era de Q 7.52213 por un US\$ 1, respectivamente.

### **Nota 3: Principales Políticas y Prácticas Contables:**

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados sobre la base del costo histórico y las principales políticas contables se presentan a continuación:

#### **a) Sistema Contable:**

Los registros contables del Fideicomiso son preparados por el Banco de Desarrollo Rural, BANRURAL, en su calidad de Fiduciario, de acuerdo con la base de contabilidad de efectivo, la cual es una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La referencia para los registros se efectúa de acuerdo con las disposiciones del Manual de Instrucciones Contables para las Entidades Sujetas a la Vigilancia de la Superintendencia de Bancos.

Conforme a esta base, tanto los ingresos como los gastos se registran sobre la base de lo percibido, es decir se reconocen cuando efectivamente son recibidos.

#### **b) Intereses Percibidos sobre Depósitos:**

Los ingresos por concepto de intereses sobre las cuentas de depósitos de ahorro devengan una tasa de interés del 3.50% anual, capitalizable mensualmente y en Depósitos a Plazo Fijo devengan una tasa de interés del 4.75% anual, pagaderos 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.

---

**Período contable**

El período contable para el registro de las operaciones del Fideicomiso comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre de cada año.

**Estimación por Valuación de Activos Crediticios:**

Al 31 de diciembre de 2016, el Fideicomiso disponía de 0.4% de estimación registrada para los activos crediticios.

**Propiedades del Fideicomiso:**

El Fideicomiso no incorpora a sus registros contables los bienes muebles que adquiere la Unidad Ejecutora con recursos provistos por el Fideicomiso.

Sin embargo, la escritura de constitución establece que al finalizar el plazo del Fideicomiso, todos los bienes y demás activos del Fideicomiso, serán reintegrados al fideicomitente, previa liquidación.

**Gestión de riesgos:**

El Fideicomiso Fondo Nacional para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria –FONAGRO-, se encuentra expuesto a ciertos riesgos relacionados con instrumentos financieros, derivados de la actividad económica en que participa, específicamente los relacionados a crédito, liquidez y de flujos de efectivo. La Administración revisa y aplica políticas para el manejo de estos riesgos.

**a) Riesgo de crédito:**

El Fideicomiso mantiene un saldo neto de cartera de préstamos al 31 de diciembre 2016 de Q 25,451,991, que como se menciona en nota (10) a este informe, tiene implícito riesgo de no recuperación, por la alta mora que muestra y por la poca acción en la recuperación de los créditos concedidos.

**b) Riesgo de liquidez y de flujos de efectivo:**

El Fideicomiso tiene colocados Q 10,837,778 que representan el 16.9% del total del activo, en cuentas de ahorro e inversiones a plazo fijo, en la institución bancaria que administra el Fideicomiso. El marco de referencia sobre el que opera el sistema financiero del país es saludable según las publicaciones de la Superintendencia de Bancos y del Banco de Guatemala. El Banco en el que se invierten los fondos cuenta con variables favorables en términos de solvencia y liquidez. No obstante, medidas de política fiscal y económica podría restarle liquidez al sistema bancario y poner en riesgo la recuperación inmediata de los recursos del Fideicomiso.

En forma específica se menciona este riesgo sobre los recursos disponibles en cuentas de ahorro que suman al 31 de diciembre 2016, Q 7,342,412. De acuerdo con la

resolución No. JM-187-2002 modificada por la resolución No. JM-54-2006, ambas de Junta Monetaria, Fondo para la Protección al Ahorro, FOPA, la protección para los depositantes en forma individual o jurídica, solamente cubre Q 20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

**Productos Devengados no Percibidos:**

El Fideicomiso, de acuerdo con lo que se indica en lo relacionado con Principales políticas y prácticas contables, utiliza la cuenta intereses Devengados no Percibidos para el registro de los productos devengados por la cartera de préstamos, que se encuentran pendientes de cobro. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de Q 27,629,726.

**Reserva para cuentas incobrables:**

Al final de cada ejercicio y determinación de resultados anuales, de los productos que el Fideicomiso perciba por concepto de intereses, el 50% se destinará a la constitución de una reserva para cuentas incobrables, previa evaluación de la cartera crediticia efectuada por la UTSE del FONAGRO en coordinación con el Fiduciario y se aplicará anualmente a la cartera de créditos irrecuperables.

Al 31 de diciembre de 2016, no se había cumplido con esta disposición.

**Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos se registran sobre la base de lo percibido, es decir se reconocen cuando efectivamente son recibidos.

**Comisión y Honorarios por Administración**

De acuerdo con la cláusula DECIMA de la Escritura Pública de constitución del Fideicomiso, modificada con escritura No. 48 del 03 de febrero de 1999, las comisiones se calculan de la siguiente manera:

- a) el tres por ciento (3%) sobre el monto de cada transferencia de fondos no reembolsables, otorgados a las entidades estipuladas en la Cláusula Séptima de este Contrato. Dicha comisión la cobrará el fiduciario en forma automática en el momento de cada transferencia;
- b) el uno punto cinco por ciento (1.5%) anual sobre el saldo mensual de la cartera de préstamos otorgados. Esta comisión se hará efectiva en forma mensual, con cargo al patrimonio fideicometido.

**Nota 4: Disponibilidades**

Las disponibilidades están representadas así.

	<u>Q</u>
Ahorro Cta. 4-033-05099-2	2,184,968
Ahorro Cta. 4-099-03717-5	4,652,811
	<u>6,837,779</u>

No existe ningún gravamen sobre los saldos disponibles en las cuentas bancarias

**Nota 5: Inversiones Temporales**

Al 31 de diciembre de 2016, el Fideicomiso mantenía una inversión en el Banco de Desarrollo Rural Banrural, Fiduciario, con las características siguientes:

<u>No. Certificado</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Q</u>
Certificado No. 745140	27/06/2017	4,000,000

No existe ningún gravamen sobre la inversión a plazo fijo.

**Nota 6: Préstamos por cobrar**

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	<u>Q</u>
Fiduciarios	9,440,800
Prendarios fiduciarios	4,843,256
Prendarios	6,318,972
Hipotecarios fiduciarios	2,320,439
Hipotecarios Prendarios	557,700
Hipotecarios	2,082,744
<b>Suma cartera</b>	<b>25,563,911</b>
Estimación por Valuación	(111,920)
<b>Total Cartera</b>	<b>25,451,991</b>

**Clasificación de los préstamos por cobrar según morosidad:**

	<u>Q</u>
Vigente	2,608,240
En Mora	8,693,361
Vencidos encobro administrativo	13,866,169
Vencidos en cobro judicial	396,141
Estimación por Valuación	(111,920)
<b>Total Cartera</b>	<b>25,451,991</b>

**Nota 7: Productos financieros por cobrar – Intereses devengados no percibidos**

Estas cuentas además de otros conceptos menores, incluyen saldos recíprocos que corresponden a intereses por cobrar sobre los préstamos concedidos al 31 diciembre 2016, siendo su clasificación la siguiente:

Productos financieros por cobrar	Q
Intereses sobre préstamos	18,974,426
Intereses por mora	8,654,258
<b>Total intereses</b>	<b><u>27,628,684</u></b>

Intereses devengados no percibidos	Q
Intereses sobre préstamos	18,974,426
Intereses por mora	8,654,258
<b>Total intereses</b>	<b><u>27,628,684</u></b>

**Nota 8: Patrimonio**

El Patrimonio del Fideicomiso se ha constituido de la siguiente forma:

	Q
Capital autorizado	1,500,000,000
Asignaciones por recibir	(928,183,685)
Capital devuelto al Fideicomitente	(550,278,351)
Otros aportes	10,513,224
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>32,051,188</u></b>

**Nota 9: Comisión por administración**

- Administración de cartera Q 403,985 equivalente al 1.5% de los saldos mensuales de la cartera de créditos.
- Comisión de Q 645,488, calculada sobre la base del 3% de los desembolsos realizados a las organizaciones y entidades ejecutoras de proyectos y programas, con carácter de transferencia de fondos no reembolsable.

**Nota 10: Contingencias**

El total de los préstamos por cobrar clasificados en mora, vencidos en cobro administrativo y vencidos en cobro judicial suman Q 19,731,468 que representa el 77.2% del total de la cartera por cobrar, sobre los cuales existe contingencia o riesgo de incobrabilidad, especialmente porque la reserva de valuación es insignificante.

La composición de estos créditos por programa es la siguiente:

<u>Programa</u>	<u>Capital vencido</u>
FIFONAREEM	17,314,497
FIFONMITCH	2,284,168
FIGRANOS	97,800
FIGRANOSBA	35,003
<b>TOTALES</b>	<b>19,731,468</b>

**Nota 11: Eventos Subsecuentes**

Mediante resolución 26/2017, del 19 de junio de 2017, el Consejo Directivo del Fondo Nacional para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria FONAGRO, aprobó el informe de créditos irrecuperables con base en la valuación de la cartera de créditos con saldos al 30 de abril de 2017 presentado por el departamento de Fideicomisos del Banco de Desarrollo Rural, S. A., actividad llevada a cabo en forma conjunta entre personal de esta institución y de Fonagro.

Como consecuencia, el Consejo Directivo declaró la irrecuperabilidad de 81 créditos por un total de Q 1,796,826, según la clasificación siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>No. créditos</u>	<u>Monto</u>
Avanzada edad	9	186,930
Fallecido	1	29,999
Migración o garantía inexistente	16	377,749
Pobreza o incapacidad de pago	52	1,112,148
Desconocimiento de paradero	3	90,000
	<b>81</b>	<b>1,796,826</b>

---

**Nota 12: Estados financieros**

La información utilizada para preparar los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 que se adjuntan, se obtuvo de los registros auxiliares llevados por la administración del **FIDEICOMISO FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA FONAGRO.**



Informe de  
cartera



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**SOBRE LA CARTERA DE CRÉDITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**CONSEJO DIRECTIVO**  
**FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y**  
**MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA**  
**FONAGRO.**

Hemos auditado la cartera de préstamos de los Programas Fifonareem, Fifonmitch, Figranosba y Figranos3, que forman parte del estado de activos y pasivos del Fideicomiso Fondo Nacional para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria - FONAGRO al 31 de diciembre de 2016. La administración de la cartera de créditos y su cobrabilidad es responsabilidad de la administración del Banco de Desarrollo Rural, S.A., como Fiduciario del Fideicomiso y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestro examen de auditoria.

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que el examen sea planificado y realizado para obtener certeza razonable de que el análisis de cuentas por cobrar no contenga errores importantes. Una auditoria incluye el examen sobre una base selectiva, de la evidencia que soportan los montos y revelaciones presentadas. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Como se describe en nota 1 a este informe, el saldo de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2016 se encontraba clasificado en préstamos fiduciarios, prendarios fiduciarios, prendarios e hipotecarios, era de Q 25,563,911 de los cuales Q 5,832,443, equivalente al 22.8%, se encontraban vigentes y al día.


El total vencido, en mora, en cobro administrativo y judicial era de Q 19,731,468, que representa el 77.2% del total de la cartera.

No obstante, el alto nivel de vencimiento de la cartera, de los 127 créditos que la integraban, solamente 1 crédito, por Q 396,141, equivalente al 1.6% del total de la cartera, se clasificaba en acciones de cobro judicial.

Al 31 de diciembre de 2016, la información financiera registraba una estimación para cuentas incobrables de Q 111,920, equivalente al 0.4% del total de la cartera.

En nuestra opinión, como consecuencia de lo expuesto en los párrafos anteriores, la cartera de créditos del **Fideicomiso Fondo Nacional para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria -FONAGRO**, al 31 de diciembre de 2016, evidencia dificultades en la recuperación de los préstamos en mora, en cobro administrativo y judicial, cuya resolución negativa de cobro, tendrá efectos importantes en la estructura financiera del Fideicomiso.

Del Valle & Ortiz CPA, Consultores

  
Lic. José Raúl Ortiz Carranza  
Contador Público y Auditor  
Colegiado CCPAG No. 756

Guatemala, 17 de octubre de 2017

## FIDEICOMISO FONAGRO

Información complementaria sobre la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2016

### Nota 1: Información general de la cartera de préstamos

La cartera de créditos administrada por el Fideicomiso, al 31 de diciembre de 2016, estaba integrada por 127 créditos y ascendía a un total de Q 25,563,911, integrado de la siguiente forma:

#### a) Por tipo de cartera

Los saldos de capital y su relación con el capital vencido es la siguiente:

	<u>Saldo capital</u>	<u>Capital Vencido</u>
FIFONAREEM	21,787,940	17,314,497
FIGRANOS3	97,800	97,800
FIGRANOSBA	35,003	35,003
FIFONMITCH	3,643,168	2,284,168
<b>Totales</b>	<b>25,563,911</b>	<b>19,731,468</b>

#### b) Por estado

Por estado de la cartera y su relación con el capital vencido, la clasificación era la siguiente:

	<u>Saldo capital</u>	<u>Capital Vencido</u>
ADMINISTRACIÓN	13,866,169	13,866,168
VIGENTE	2,608,241	-
EN MORA	8,693,361	5,469,159
JUDICIAL	396,141	396,141
<b>Totales</b>	<b>25,563,911</b>	<b>19,731,468</b>

#### c) Por antigüedad

	<u>Saldo capital</u>	<u>Capital Vencido</u>
1997	1,043,250	1,043,250
1999	6,813,078	5,454,078
2000	284,933	284,932
2001	7,755	7,755
2002	935,740	935,740
2003	512,930	512,930
2005	366,079	366,079
2006	345,666	345,666
2007	3,754,957	3,344,106
2009	1,306,524	426,524
2010	2,427,542	1,727,542
2012	936,471	686,471
2013	5,932,045	4,385,315
2014	896,941	211,080
<b>Totales</b>	<b>25,563,911</b>	<b>19,731,468</b>

## FIDEICOMISO FONAGRO

Información complementaria sobre la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2: Acciones de cobro y de irrecuperabilidad

Durante el año 2016 y 2017, se observan como relevantes respecto a la cartera de créditos, las acciones siguientes:

a) Acciones de recuperación:

Durante el año 2016, la cartera acredita recuperación de 9 créditos por un total de Q 2,989,116, correspondiente a las carteras siguientes:

FIFONAREEM	2,516,802
FIFONMITCH	472,314

b) Acciones de irrecuperabilidad:

Mediante resolución 26/2017, del 19 de junio de 2017, el Consejo Directivo del Fondo Nacional para la Reactivación y Modernización de la Actividad Agropecuaria FONAGRO, aprobó el informe de créditos irrecuperables con base en la valuación de la cartera de créditos con saldos al 30 de abril de 2017 presentado por el departamento de Fideicomisos del Banco de Desarrollo Rural, S. A., actividad llevada a cabo en forma conjunta entre personal de esta Institución y de Fonagro.

Como consecuencia, el Consejo Directivo declaró la irrecuperabilidad de 81 créditos por un total de Q 1,796,826, según la clasificación siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>No. créditos</u>	<u>Monto</u>
Avanzada edad	9	186,930
Fallecido	1	29,999
Migración o garantía inexistente	16	377,749
Pobreza o incapacidad de pago	52	1,112,148
Desconocimiento de paradero	3	90,000
	81	1,796,826

Adicionalmente, autoriza a la Gerencia General de Fonagro a realizar las gestiones para que se trasladen a cuentas de orden los 81 créditos considerados irrecuperables y que se notifique al banco fiduciario para lo que corresponda.

Observaciones  
de control  
interno



Del Valle & Ortiz, CPA Consultores  
*Contadores Públicos y Auditores*

**FIDEICOMISO FONDO NACIONAL PARA LA REACTIVACIÓN Y**  
**MODERNIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA**  
**FONAGRO**

**Informe de Control interno contable y operacional, derivado de la auditora externa  
a los estados financieros del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.**

---

**ASPECTOS CONTABLES, FINANCIEROS Y DE CONTROL, CORRESPONDIENTES AL FIDUCIARIO:**

**1. Atraso en el traslado de aporte a cuenta de ahorro**

De acuerdo con reporte "Integración de las aportaciones", preparado por Banrural en su calidad de Fiduciario, el 29 de noviembre de 2016 recibió del Ministerio de Finanzas Públicas, desembolso de éste por Q 9,006,905, cuyo registro contable se efectuó en la cuenta Depósitos a la vista.

El 30 de noviembre de 2016, del valor anterior, se hizo traslado contable de Q 3,400,000 a la cuenta de ahorro 409903717-5, quedando pendiente como saldo en la cuenta Depósitos a la vista el saldo de Q 5,606,905.

El traslado final del saldo a la cuenta de ahorro en mención se hizo hasta el 14 de diciembre de 2016, es decir 15 días después de su recepción, habiendo dejado de devengar los intereses correspondientes.

El 28 de febrero de 2017, mediante nota FON-0103-2017, Gerencia General de Fonagro le solicitó al Fiduciario el reconocimiento y pago de los intereses dejados de percibir, sin que a la fecha de este informe se hayan hecho efectivos.

**Se recomienda:**

Que el Fiduciario efectúe el acreditamiento de estos intereses a favor del Fideicomiso.

**Comentarios del Fiduciario:**

Mediante oficio DI-129-2017 del 4 de mayo de 2017, expresa que "se procedió a solicitar el recalcule y respectivo pago de los intereses no percibidos por los 14 días que se mantuvieron en la cuenta monetaria No. 303318056."

**2. Diferimiento de intereses**

El Fiduciario no registró como ingresos los intereses correspondientes a 2 días de la inversión por Q 1,041.10, habiéndolos registrado en la cuenta Intereses devengados no percibidos – Inversiones, no obstante que eran intereses devengados del período.

**Se recomienda:**

Que los intereses se registren conforme al período en que se devengan.

**Comentarios del Fiduciario:**

Según oficio DF-1443-2017 del 27 de noviembre de 2017: "Dicho monto corresponde a la provisión del 31 de diciembre 2016, derivado a que estos intereses se hacen efectivos el primero de enero, por estar bajo el método de lo devengado y no por lo percibido."



Comentario adicional de auditoría externa:

El registro de estos intereses no se hizo sobre la base de lo devengado, porque no quedaron registrados como ingreso del período 2016.

**3. Estado de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2016**

El total de la cartera a esta fecha era de Q 25,563,911, de los cuales Q 19,731,468, equivalente al 77.2%, se encontraban vencidos.

Adicionalmente se registraban intereses devengados sobre estos préstamos por Q 18,974,426, de los cuales Q 18,675,434, equivalente al 98.4%, se encontraban vencidos.

Se incluían también intereses por mora por un total de Q 8,654,258.

No obstante que en el año 2016 se efectuó recuperación de créditos por Q 2,989,116 y considerando el nivel de vencimiento de la cartera y las insuficientes acciones de cobro presentadas por el Fiduciario, la cartera de créditos tiene el riesgo de no ser recuperada y de convertirse en pérdida, con el agravante de que la provisión es de solamente el 0.4% del total de la cartera.

Como hechos posteriores, se describen las acciones tomadas por la Unidad Ejecutora para la recuperación de créditos en mora, según la correspondencia revisada.

Adicionalmente, en junio de 2017 el Consejo Directivo del Fideicomiso declaró la irrecuperabilidad de 81 créditos por un total de Q 1,796,826.

Se recomienda:

- a) Que el Fiduciario ejecute acciones de cobrabilidad más efectivas, evitando con ello llegar a determinar acciones de incobrabilidad como las que el Consejo Directivo del Fideicomiso ha tomado en los años 2016 y 2017, que menoscaban sus recursos.
- b) Considerar el registro de provisión para cuentas incobrables, de tal manera que se incorpore este elemento de valuación en los estados financieros del Fideicomiso en forma continua.

**Comentarios del Fiduciario:**

"El Fiduciario ha realizado las gestiones que competen a las recuperaciones y en cumplimiento a lo estipulado en el reglamento de dicho fideicomiso, se adjuntan las mismas en CD."

**4. Anticipo de gastos de Q 4,816.66**

Los registros contables del Fideicomiso presentan saldo de Q 4,816.66, bajo el rubro de Anticipo para gastos, cuya integración solamente indica que corresponde al programa de granos básicos según oficio No. DM 000188, haciendo referencia a junio de 2002.

Habiendo sido incluido este tema en informe de auditoría externa del año 2015, Banrural respondió que para que este anticipo sea regularizado debe ser liquidado por Fonagro por medio de su Unidad Ejecutora.

La Unidad Ejecutora ha informado que procederá a tomar las acciones para regularizar este saldo considerando su antigüedad y dificultad de recuperación.

Se recomienda:

Que la Unidad Ejecutora de Fonagro, mediante acuerdo del Consejo Directivo, apruebe el reconocimiento a cuenta de gasto del saldo registrado en cuentas por liquidar.

**5. Capital – Otros aportes**

La cuenta de Capital, Otros aportes, registra la devolución de los intereses que generan las cuentas bancarias de los proyectos que se han financiado con recursos no reembolsables, establecidos en los convenios suscritos.

Estos intereses constituyen ingresos extraordinarios que se derivan de los recursos trasladados por el fideicomiso a estas instituciones y por lo tanto, no son reintegros o devolución de los desembolsos.

En consecuencia, siendo ingresos extraordinarios, deben registrarse como ingresos en el estado de resultados y no como devoluciones de capital.

Se observa que la Unidad Ejecutora de Fonagro, mediante nota de Gerencia FON-0374-2017, del 9 de agosto de 2017 solicitó que los intereses se registren en el estado de resultados. No obstante el Fiduciario a través de nota DF-0985-2017, del 14 de agosto 2017, respondió que la solicitud no es procedente, sobre la base de que los intereses no se generan dentro de las cuentas de ahorro del Fideicomiso.

Se recomienda:

Que el registro contable de estos intereses se efectúe en el estado de resultados y no como devoluciones de capital.

**Comentarios del Fiduciario:**

"... no es procedente registrar estos intereses como productos, derivado a que los mismos no se generan dentro de las operaciones normales del Fideicomiso FONAGRO, estos se generan en cada una de las cuentas que posee un tercero como titular y que no pertenecen a fideicomiso."

## ASPECTOS DE LA UNIDAD EJECUTORA DEL FIDEICOMISO

### 1. Cumplimiento de expedientes de proyectos vigentes

La revisión del cumplimiento de los requisitos establecidos en el Reglamento presenta las observaciones siguientes:

**a) Convenio 13-2014 - Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito "San Marcos 7 de noviembre" Responsabilidad Limitada, (COOPISAMA, R. L.):**

La fianza de cumplimiento venció el 17/07/2017 sin embargo, el convenio venció hasta el 27/09/2017 aun sin liquidarse el mismo; no obstante, al 26/09/2017 en la cuenta bancaria aún se tiene disponibilidad de fondos por valor de Q. 20,324.00.

De acuerdo con la información obtenida de la Cooperativa, se encuentran gestionando la emisión de la póliza de fianza.

**b) Convenio 18-2014 - Asociación de Desarrollo Comunitario Integral Hermana Tierra de Tacaná:**

La fianza de cumplimiento venció el 17/8/2016; no obstante, el convenio se vence hasta el 28/04/2019.

Se observa copia de Póliza 173977 con vencimiento el 20/06/2019 por valor de Q. 43,200.00 que únicamente garantiza el ultimo desembolso.

Adicionalmente, no se cuenta con documento que demuestre la propiedad o posesión de la tierra.

De acuerdo con la información obtenida, la Asociación a requerimiento de la Unidad Ejecutora de Fonagro, se encuentra gestionando la emisión de la fianza y documentando la propiedad de posesión de la tierra.

**c) Convenio 30-2014 - Fundación Laguna Lachuá -FUNDALACHUA:**

La fianza de cumplimiento se venció el 11/09/2015; no obstante, el convenio se vence hasta el 23/06/2019.

Según correo electrónico de Seguros Privanza del 25/10/2017, aún estaba pendiente la ampliación de fianza.

### **VISITAS A PROYECTOS:**

---

De acuerdo con la muestra seleccionada, se visitaron 5 proyectos financiados con fondos no reembolsables del fideicomiso FONAGRO, cuya información para efecto de referencia de la actividad llevada a cabo, se describe a continuación:

1. Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito "Solidaria San Marcos. R. L." COISOSAM, R. L.
2. Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito "San Marcos 7 De Noviembre, R. L." COOPISAMA. R. L.
3. Asociación de Desarrollo Comunitario Integral Hermana Tierra De Tacaná.
4. Asociación de Floricultores Sanjuaneros – ASOFLORSA
5. ENCA-Becas para la Educación Agropecuaria de Guatemala.

El resumen sobre la actividad llevada a cabo es la siguiente:

**1. COOPERATIVA INTEGRAL DE AHORRO Y CRÉDITO "SOLIDARIA SAN MARCOS. R. L." COISOSAM. R. L.**

El valor de los fondos autorizados fue de Q 881,742.00 con la característica de No Reembolsables, cuya situación al 31 de agosto de 2017 muestra que el saldo de capital Q 231,283.23, y los movimientos de dichos recursos han sido reportados ante la Contraloría General de Cuentas.

El avance financiero del proyecto se encuentra en 73.8%.

De la información examinada en archivos del Cuentadante, se comprobó que existen documentos y reportes enviados hacia la Institución Fonagro, para informar de los avances del proyecto.

En la visita física a la cooperativa y en la visita de campo llevada a cabo en una de las comunidades donde se encuentran las beneficiarias del proyecto, se determinó que se tiene adecuado control de las operaciones y el uso de los fondos proporcionados se ha estado llevando a cabo de acuerdo con lo planeado; es decir, según los objetivos y metas planteadas.

Se observó que los materiales si fueron utilizados para la elaboración de los gallineros, las 12 gallinas están en poder de las beneficiarias y que éstas a la vez están produciendo

los huevos correspondientes, mismos que son utilizados para el autoconsumo o bien para la venta en la comunidad.

**2. COOPERATIVA INTEGRAL DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARCOS 7 DE NOVIEMBRE. R. L." COOPISAMA. R. L.**

El valor de los fondos autorizados fue de Q 765,016.50 con la característica de No Reembolsables, cuya situación al 31 de agosto de 2017 muestra que el saldo de capital Q 106,534, y los movimientos de dichos recursos han sido reportados ante la Contraloría General de Cuentas.

El avance financiero del proyecto se encuentra en un 86.1%.

Es importante indicar que, debido a los recientes sismos y efectos del terremoto acontecido en el área, la cooperativa se trasladó a la dirección siguiente: 7a. Avenida 9-49 Zona 1, San Marcos.

En la visita física a la cooperativa, se determinó que se tiene adecuado control de las operaciones y el uso de los fondos proporcionados se ha estado llevando a cabo de acuerdo con lo planeado; es decir, según los objetivos y metas planteadas, mismos que se encontraban actualizados.

Se observó que se tienen actualizados los reportes de seguimiento de supervisión y capacitación técnica, y reportes de diversas actividades realizadas por los técnicos; así mismo, se observaron los soportes de la entrega de los materiales utilizados para la elaboración de los gallineros, entrega de 12 gallinas ponedoras por beneficiaria, entrega de alimento para aves. Cabe mencionar que éstos están debidamente firmados por cada persona beneficiaria.

Es importante mencionar que la cooperativa ha cumplido con las recomendaciones que se le han indicado en los diversos informes emitidos por la UTSE y la UDAI

**3. ASOCIACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO INTEGRAL HERMANA TIERRA DE TACANÁ.**

El valor de los fondos autorizados fue de Q 2,250,774.65 con la característica de No Reembolsables, cuya situación al 31 de agosto de 2017 muestra que el saldo de capital Q. 376,912.86, y los movimientos de dichos recursos han sido reportados ante la Contraloría General de Cuentas.

El avance financiero del proyecto se encuentra en un 83.3%.

En la visita física a la Asociación, se determinó que se tiene un adecuado control de las operaciones y el uso de los fondos proporcionados se ha estado llevando a cabo de acuerdo con lo planeado; es decir, según los objetivos y metas planteadas, mismos que se encontraban actualizados.

Se observó que se tienen actualizados los reportes de seguimiento de supervisión y capacitación técnica, y reportes de diversas actividades realizadas por los técnicos; así mismo, se observaron los soportes de la entrega de los materiales utilizados para la elaboración de los apriscos para ovejas y apriscos para cabras y gallineros; así mismo, la entrega de las Ovejas, Cabras y Aves a las diferentes beneficiarias, entrega de alimentos, etc. Cabe mencionar que éstos están debidamente firmados por cada persona beneficiaria.

#### **4. ASOCIACIÓN DE FLORICULTORES SANJUANEROS – ASOFLORSA**

Al momento de la visita, el proyecto llevaba una inversión de Q 789,051, equivalente al 75.5%, una vez que ya se había completado el pago del sistema de riego por goteo. La adquisición de este sistema se hizo utilizando el sistema Guatecompras, a través del NOG 6782731. Al no haber oferentes, se hizo la negociación mediante compra directa con la empresa Irritech, S. A.

Se observó cumplimiento a los procesos administrativos y a los reportes que deben presentar.

La visita a las instalaciones se observó la instalación del sistema de riego por goteo y su funcionamiento, el cual permitirá incrementar la producción de rosas del proyecto.

Como conclusión, la Asociación ha cumplido con lo establecido en el convenio administrativo suscrito, quedándoles pendiente solamente la ejecución de los recursos orientados a la capacitación en las áreas de sistema de siembra y podas, riego y fertilización y manejo de cosecha y post cosecha.

#### **5. ENCA-BECAS PARA LA EDUCACIÓN AGROPECUARIA DE GUATEMALA.**

Los fondos ya han sido desembolsados al 100%, siendo Q 9,380,230.

Los 15 estudiantes becados corresponden a promociones 2014-2017, 2015-2018 y 2016-2019.

No existe ningún saldo disponible porque la totalidad de los desembolsos efectuados por el Fideicomiso fueron trasladados a la Escuela Agrícola Panamericana – Universidad Zamorano, de acuerdo con el convenio respectivo.

En resumen, los objetivos del proyecto se han cumplido al darse los eventos conforme lo establecido en el convenio y el avance que según la información obtenida tienen los 15 estudiantes en el desarrollo de sus carreras universitarias.