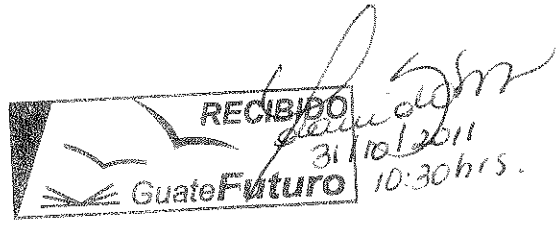
CONTRALORÍA GENERAL DE CUENTAS

INFORME DE AUDITORÍA
FIDEICOMISO GUATEFUTURO
DEL 01 DE NOVIEMBRE DE 2009 AL 30 DE JUNIO DE 2011



GUATEMALA, OCTUBRE DE 2011

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL 1

Base Legal 1

Función 2

2. FUNDAMENTO LEGAL DE LA AUDITORÍA 2

3. OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA 3

Generales 3

Específicos 3

4. ALCANCE DE LA AUDITORÍA 3

Área Financiera 3

5. INFORMACIÓN FINANCIERA, PRESUPUESTARIA, TÉCNICA Y OTROS ASPECTOS EVALUADOS 4

Información Financiera y Presupuestaria 4

Balance General 4

Activo 4

Disponibilidades 4

Inversiones Financieras 4

Cartera de Créditos 4

Cuentas por Cobrar 5

Pasivo 5

Obligaciones Corrientes (Cuentas por Pagar) 5

Patrimonio 6

Estado de Resultados ó Estado de Ingresos y Egresos 6

Estado de Resultados 6

Ingresos 6

Gastos 6

Estado de flujo de efectivo 7

6. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA 8

Dictamen de Auditoría 8

Estados Financieros 9

Notas a los Estados Financieros 12

INFORME RELACIONADO CON EL CONTROL INTERNO 15

INFORME RELACIONADO CON EL CUMPLIMIENTO DE LEYES Y REGULACIONES APLICABLES 16

7. SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA ANTERIOR 17

8. AUTORIDADES DE LA ENTIDAD, DURANTE EL PERIODO AUDITADO 18

9. COMISIÓN DE AUDITORÍA 19

10. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA 20

Visión 20

Misión 20

Estructura Orgánica 20

Contraloría General de Cuentas
GUATEMALA, C.A.

Guatemala, 10 de octubre de 2011

Licenciado
Luis Miguel Castillo Lavagnino
Presidente del Consejo Directivo
Fideicomiso Guatefuturo

Señor(a) Presidente del Consejo Directivo:

Los Auditores Gubernamentales designados de conformidad con el Nombramiento No. DAF-0058-2011 de fecha 6 de junio de 2011 han efectuado auditoría, evaluando los aspectos financieros, de control interno, de cumplimiento, operacionales y de gestión, en el (la) Fideicomiso Guatefuturo, con el objetivo de practicar auditoria.

El examen se basó en la revisión de las operaciones y registros financieros, de cumplimiento y de gestión, durante el período comprendido del 01 de noviembre de 2009 al 30 de junio de 2011 y como resultado del trabajo se ha emitido opinión, la cual se encuentra contenida en el respectivo Dictamen de Auditoría.

Asimismo, se elaboraron los Informes relacionados al Control Interno y de Cumplimiento a Leyes y Regulaciones Aplicables, informando que no existe ninguna situación importante que amerite revelarse en los informes mencionados.

Los comentarios y recomendaciones que se determinaron se encuentran en detalle en el informe de auditoría adjunto.

Este Despacho oficializa el Informe de Auditoría respectivo de conformidad con la Ley.

Atentamente,

CONTRALORIA GENERAL DE CUENTAS
SUBCONTRALOR DE CALIDAD DE GASTO PUBLICO
GUATEMALA, C. A.

Lic. Felipe Fernando Fernández Chavarría
Subcontralor de Calidad de Gasto Público
Contraloría General de Cuentas

1. INFORMACIÓN GENERAL

Base Legal

La Fundación Guatefuturo, fue constituida el 18 de julio del 2006, según escritura pública No. 71. El Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el ejercicio fiscal 2008, El Congreso de la República de Guatemala mediante Decreto No. 71-2007 Ley del Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado para el ejercicio fiscal 2008, asignó dentro del presupuesto de egresos del Ministerio de Educación, un aporte para la Fundación Guatefuturo por TREINTA MILLONES DE QUETZALES (Q30,000,000.00) para el desarrollo de sus programas.

Con fecha 31 de marzo del 2008, el Ministerio de Educación y la Fundación Guatefuturo suscriben Convenio de Pago de Asignación Especial Presupuestaria para el desarrollo de los Programas Crédito-beca (PCB) y consejería académica para información, asesoría y orientación al estudiante sobre oportunidades de estudio en el exterior.

Para el logro de los fines y la ejecución de los recursos aportados por el Estado de Guatemala; la Fundación Guatefuturo procede a la constitución del fideicomiso de inversión y administración denominado "Fideicomiso Guatefuturo", suscribiendo para el efecto el contrato respectivo contenido en Escritura Pública número 20 de fecha 02 de febrero de 2009.

El Consejo Directivo, de conformidad con el Manual de Políticas y Procedimientos Administrativos del Fideicomiso Guatefuturo, con fecha 14 de mayo de 2009 modifica la escritura de constitución del fideicomiso, suscribiendo la Escritura Pública número 63, mediante la cual se amplían las cláusulas: Cuarta: Patrimonio Fideicometido, Quinta: Fines del Fideicomiso; Séptima: De la Administración; y Novena: Del Consejo Directivo del Fideicomiso.

Elementos personales

Se constituye como Fideicomitente la entidad Fundación Guatefuturo; como Fiduciario: Banco G&T Continental, Sociedad Anónima; y como Fideicomisario: la Fundación Guatefuturo.

Plazo y vencimiento

El plazo del fideicomiso será de 25 años, contados a partir de la fecha del otorgamiento de dicha escritura, por lo que su vencimiento se establece el 29 de enero de 2034.

Función

Objetivos y fines

Invertir los fondos fideicometidos, para que los mismos produzcan los réditos suficientes para cumplir con sus objetivos como entidad dedicada al apoyo de profesionales de excelencia académica a nivel superior en el exterior.

El fideicomiso tendrá como finalidades invertir los recursos fideicometidos, en títulos valores emitidos y/o garantizados por el Estado de Guatemala, por el Banco de Guatemala o por las entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Otorgar los correspondientes créditos a los beneficiarios del Programa de Crédito-beca que impulsa Fundación Guatefuturo, autorizados por el Consejo Directivo del Fideicomiso.

Destino de los Recursos

Conforme Acuerdo Ministerial, Convenio de Pago de Asignación Presupuestaria Especial, Escrituras Públicas y Reglamentación del fideicomiso, deben invertirse exclusivamente en el desarrollo del Programa de Crédito-beca (PCB) vigente, por el que promueve, facilita, supervisa y participa en la formación de profesionales guatemaltecos en el exterior, por medio de apoyo financiero para la realización de estudios de post grado y del programa de consejería académica, por medio del cual ofrece información y asesoría sobre educación internacional para orientar al estudiante sobre oportunidades de estudio en el exterior, y fomenta la creación de convenios con universidades extranjeras y nacionales para beneficio de los estudiantes.

2. FUNDAMENTO LEGAL DE LA AUDITORÍA

La auditoría se realizó con base en:

La Constitución Política de la República de Guatemala, según lo establecido en sus artículos 232 y 241.

El Decreto Número 31-2002 Ley Orgánica de la Contraloría General de Cuentas, artículos 2 Ámbito de Competencia y 4 Atribuciones.

Las Normas Internacionales de Auditoría, Normas de Auditoría del Sector Gubernamental y las Normas Generales de Control Interno.

3. OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA

Generales

Evaluar controles internos y procedimientos adoptados por la Fundación Guatefuturo, como fideicomitente y el Banco G&T Continental S.A como fiduciario, en la administración del Fideicomiso Guatefuturo para determinar la eficiencia de las operaciones, su contribución a los objetivos de dicho fideicomiso y la confiabilidad de la información contenida en los estados financieros del buen uso de los recursos fideicometidos apegados a sus fines.

Específicos

Obtener y verificar los registros contables, sobre desembolsos del fideicomiso, durante el período auditado. Evaluar los Estados Financieros presentados por el Fiduciario, seleccionando los rubros más significativos para establecer muestras de análisis. Verificar que las inversiones estén garantizadas con certificados de depósito a plazo, en bancos del sistema nacional. Evaluar que los estados financieros sean razonables en sus operaciones. Examinar que los intereses percibidos se encuentren registrados oportunamente. Evaluar y verificar que los contratos del crédito-beca otorgados, estén enmarcados dentro del Reglamento de Crédito del Fideicomiso.

4. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

Área Financiera

El período examinado del presente fideicomiso está comprendido del 01 de noviembre de 2009 al 30 de junio de 2011. Con base en los estados financieros, se examinó: De las cuentas de Balance General, las áreas de Disponibilidades, Inversiones, Cartera de Créditos, y Cuentas por Cobrar; así como el Patrimonio Fideicometido. Del Estado de Resultados, los Productos Financieros y los Gastos. Se evaluó la estructura de control interno de las áreas seleccionadas, así como el cumplimiento de los aspectos legales, reglamentos y normas aplicables al fideicomiso y se verificó la veracidad, razonabilidad e integridad de la información financiera.

5. INFORMACIÓN FINANCIERA, PRESUPUESTARIA, TÉCNICA Y OTROS ASPECTOS EVALUADOS

Información Financiera y Presupuestaria

Balance General

Estado Financiero integrado por el Activo, Pasivo y Patrimonio, evaluados durante el periodo comprendido del 01 de noviembre de 2009 al 30 de junio de 2011.

Activo

Los activos al 30 de junio de 2011 suman la cantidad de Q35,901,257.95 integrados por las cuentas siguientes: Disponibilidades, inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar.

Disponibilidades

El fiduciario reporta que al 30 de junio de 2011 esta cuenta contable presenta un saldo de Q921,594.42 y se integra por tres cuentas monetarias en bancos de la siguiente manera: Banco Industrial S.A. cuenta 6-14786-8 en quetzales con saldo de Q3,018.26, Banco G&T Continental cuenta 1-37221-9 en quetzales con saldo de Q101,342.76 y Banco G&T Continental cuenta 1-5801748-0 en dólares de los Estados Unidos de América con un saldo de $105,174.93, con un diferencial cambiario de Q712,058.47.

Inversiones Financieras

Al 30 de junio de 2011 presentan un saldo de Q30,000,000.00 integrados de la siguiente manera: En el Banco Industrial S.A. Q15,000,000.00 según Certificado de Depósito a Plazo Fijo No. 142601 de fecha 12 de marzo de 2011, con vencimiento el 11 de marzo de 2012, a una tasa de interés anual variable del 7.5%; en Banco G&T Continental S.A. Q15,000,000.00 según Certificado de Depósito a Plazo Fijo No. 172241 de fecha 17 de marzo de 2011 con vencimiento el 15 de marzo de 2012, invertidos a una tasa de interés anual variable del 7.5%.

Cartera de Créditos

Al 30 de junio de 2011, los estados financieros registran en la cartera un saldo de Q4,872,674.28; conformada por 34 PCB Créditos-becas.

La cartera se compone por créditos que son autorizados a beneficiarios del Programa Crédito-becas PCB para realizar estudios de especialización y posgrados en otros países. Los desembolsos para cubrir gastos de manutención y matricula, son proporcionados por el fideicomiso y se cargan al crédito del estudiante en dólares de los Estados Unidos de América, luego se transfieren al país de destino haciendo la conversión de la moneda que corresponda. El Crédito-beca se respalda con la emisión de un reconocimiento de deuda por la cantidad y tiempo autorizado, en el cual figuran el beneficiario o un mandatario legal y uno o varios codeudores que garanticen el retorno de los recursos al programa. La tasa actual de interés para los créditos concedidos para el Programa Crédito-beca 2010 es del 6.5% anual variable.

Como evento subsecuente a la fecha de cierre de la auditoria, se estableció que la Fundación Guatefuturo para el Programa de Crédito-beca 2011 para maestrías y doctorados en el exterior, benefició a 19 solicitantes graduados, de las siguientes universidades: 4 de San Carlos de Guatemala, 6 de Del Valle, 8 Francisco Marroquín y 1 Rafael Landivar, quienes inician los estudios a partir del mes de agosto.

Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2011 los estados financieros presentan un saldo de Q101,989.24 integrado por Deudores Varios con saldo de Q628,334.54, menos Estimaciones por Q521,345.30.

La cuenta Deudores Varios se conforma por los Intereses Devengados no Percibidos por la cantidad de Q92,465.75, Diferencial Cambiario de Q465,929.74, Seguro sobre Beneficiarios Crédito-beca por la cantidad de Q5,330.60 y Condonaciones pagadas al capital de Crédito-becas por valor de Q64,608.45.

Las Estimaciones se integran por las Condonaciones provisionadas para los Crédito-becas por la cantidad de Q64,608.45 y Diferencial Cambiario de Q456,736.85.

Pasivo

Está integrado por la cuenta contable Cuentas por Pagar.

Obligaciones Corrientes (Cuentas por Pagar)

Al 30 de junio del año 2011 presenta un saldo de Q8,217.55 que corresponde al Impuesto sobre la Renta por Pagar (ISR) por la cantidad de Q5,688.03, Iva por

Pagar por Q2,529.48 y de Ingresos por Aplicar la cantidad de Q0.04 respectivamente.

Patrimonio

El saldo del Patrimonio Fideicometido al 30 de junio de 2011, es de Q30,930,739.44 integrado de la siguiente manera:

Los Aportes al Fideicomiso por Q37,728,926.63 conformados por: Patrimonio Fideicometido Q30,026,030.13; Patrimonio Cartera Crédito-becas 2008 Q297,381.00, Patrimonio Cartera Crédito-becas 2009 Q247,104.00, Patrimonio Cartera Crédito-becas 2010 por Q399,297.50 y el Diferencial Cambiario por Q6,758,014.00.

Las Rebajas de Patrimonio por Q6,798,187.19 corresponden a: Devolución de Patrimonio Q393,316.18, Desembolsos efectuados Crédito-becas Q607,933.66; Patrimonio por Desembolsar Beneficiarios Crédito-becas Q175,989.32 y Diferencial Cambiario de Q5,620,948.03.

Estado de Resultados ó Estado de Ingresos y Egresos

Estado de Resultados

El resultado por el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2011, que reporta el fiduciario es una utilidad neta de Q841,095.55.

Ingresos

Al 30 de junio de 2011 los Productos Financieros suman la cantidad de Q1,051,812.58, conformados por: Intereses sobre las Inversiones a Plazo Fijo Q1,025,376.92, Intereses sobre capital en cuentas monetarias Q1,616.12, Intereses por financiamiento de Créditos-becas Q24,486.59,e Intereses por mora Q332.95.

Gastos

Según el Estado de Resultados al 30 de junio de 2011 esta cuenta presenta un saldo de Q322,634.36, conformado por las siguientes cuentas contables: Variaciones y Pérdidas Cambiarias en Moneda Extranjera por la cantidad de

Q283,568.30 y por Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación por la cantidad de Q49,066.06 la cual corresponde a las condonaciones de capital concedidos a los saldos de los Crédito-becas.

Las condonaciones son beneficios correspondientes a montos de la obligación que se otorgan al beneficiario a manera de beca como reconocimiento al cumplimiento de todas sus obligaciones; para lo cual el Reglamento del Programa Crédito-beca del fideicomiso establece porcentajes aplicables al total desembolsado a los Crédito-becas cuando se gradúa el beneficiario. Los porcentajes son del 25% para los títulos de MBA y cualquier otro del área de administración y 50% para la obtención de títulos de maestrías o doctorados diferentes a los antes mencionados.

Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo del Fideicomiso Guatefuturo por el período del 01 de enero al 30 de junio de 2011 es de la siguiente manera:

Ingresos en Efectivo Q1,660,907.07 integrado por Actividades de Operación Q1,076,730.21, Obligaciones de Operación Q79.08, Provisión para Condonaciones Q59,063.34 y Patrimonio y Ganancia Q525,034.44. Egresos de Efectivo Q1,839,426.60 conformado por Actividades de Operación Q388,203.17, Rebajas de Patrimonio Fideicometido Q524,8574.44, Cuentas por Cobrar Q74,749.28, Diferido Q9,380.12 y Cartera de Crédito Q860,999.83.

El saldo de Caja y Bancos al 30 de diciembre de 2010 es de Q1,100,113.95 para una disminución de Flujo de Efectivo por Q178,519.53, da como resultado un saldo al 30 de junio de 2011 de Q921,594.42.

Contraloría General de Cuentas
GUATEMALA, C.A.

DICTAMEN

Licenciado
Luis Miguel Castillo Lavagnino
Presidente del Consejo Directivo
Fideicomiso Guatefuturo
Su Despacho.

Hemos auditado el balance general que se acompaña del fideicomiso Guatefuturo al 30 de junio de 2011, y los estados relacionados de resultados y flujo de efectivo, para el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Practicamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Normas de Auditoria Gubernamental. Dichas Normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

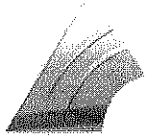
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera y los resultados de las operaciones, para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Guatemala, 10 octubre de 2011

CONTRALORIA GENERAL DE CUENTAS
SUBCONTRALOR DE CALIDAD DE GASTO PUBLICO
GUATEMALA, C. A.

Lic. Felipe Fernando Fernández Chavarría
Subcontralor de Calidad de Gasto Público
Contraloría General de Cuentas

Estados Financieros



FIDEICOMISO GUATEFUTURO
Balance General al 30 de Junio 2011
(Cifras en Quetzales)

		NACIONAL	EXTRANJERA			NACIONAL	EXTRANJERA
DISPONIBILIDADES	921,594.42			OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00		
Bancos del Pais		104,361.02	817,233.40	Bonos			
Bancos del Exterior				Pagares Financieros			
				Obligaciones Financieras a la Orden			
INVERSIONES	30,000,000.00			Gastos Financieros por Pagar			
En Titulos-Valores para Negociacion							
En Titulos-Valores para su Vencimiento		30,000,000.00		CUENTAS POR PAGAR	8,217.55		
Intereses Pagados En Compra De Valores				Obligaciones Inmediatas		8,217.55	
Productos Financieros Por Cobrar				Ingresos por Aplicar			
(-) Estimaciones				Obligaciones Por Administración			
				Otras			
CARTERA DE CRÉDITOS	4,872,674.29						
Vigente			4,872,674.29	CREDITOS DIFERIDOS	0.00		
Vencida				Intereses Percibidos No Devengados			
Productos Financieros Por Cobrar				SUMA DEL PASIVO	8,217.55		
(-) Estimaciones							
				OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	0.00		
CUENTAS POR COBRAR	106,989.24						
Deudores Varios		92,465.75	535,868.79				
Cuentas Por Liquidar				PATRIMONIO FIDEICOMETIDO			
Productos por Cobrar							
(-) Estimaciones			521,345.30	Aportes de Patrimonio	37,728,926.63		
				Por Garantia			
BIENES REALIZABLES	0.00			Por Administracion		30,026,630.13	7,702,296.50
Activos Extraordinarios				Por Planeación Patrimonial			
(-) Estimaciones							
				Rebajas de Patrimonio (-)	6,798,187.19		
INMUEBLES Y MUEBLES	0.00			Por Garantia			
Inmuebles				Por Administracion		393,316.18	6,404,871.01
Muebles				Por Planeación Patrimonial			
(-) Depreciaciones Acumuladas							
				Patrimonio por Recibir (-)	0.00		
CARGOS DIFERIDOS	0.00			Por Garantia			
Gastos por Amortizar				Por Administracion			
Gastos Anticipados				Por Planeación Patrimonial			
(-) Amortizaciones Acumuladas				SUMA DE PATRIMONIO FIDEICOMETIDO	30,930,739.44		
OTROS ACTIVOS	0.00			RESULTADOS DE EJEBCICIOS ANTERIORES	4,121,205.41		
Aportes en Garantia				Ganancias Por Aplicar De Ejercicios Anteriores		4,121,205.41	
Aportes por Administración				Pérdidas Por Aplicar De Ejercicios Anteriores			
Aportes por Planeación Patrimonial							
				Resultado del Ejercicio (+) ó (-)	841,096.55		
				SUMA CAPITAL CONTABLE	35,893,040.40		
SUMA DEL ACTIVO	35,901,257.95			SUMA PASIVO Y PATRIMONIO	35,901,257.95		

Los saldos monetarios en moneda extranjera están expresados al tipo de cambio de referencia de Q 7.77023 por US$ 1.00, publicado por el Banco de Guatemala

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS		*CUENTAS DE ORDEN*	240,737.22
CONTRA CUENTA (-)		*CONTRA CUENTA (-)*	240,737.22
Total de Cuentas de Contingencias y Compromisos		Total de Cuentas de Orden	240,737.22

Lic. Marco Antonio Samayoa Hernández
Contador

Lic. Nelson Millian Cruz
Auditor

Lic. Carlos Alfredo Rosales Campos
Representante Legal

FIDEICOMISO GUATEFUTURO
ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes del 01 de enero 2011 al 30 del Junio 2011
(Cifras en Quetzales)

PRODUCTOS FINANCIEROS		1,051,812.58	
Intereses	1,051,812.58		
Comisiones			
GASTOS FINANCIEROS (-)			
Intereses			
Comisiones			
MARGEN POR INVERSIONES			1,051,812.58
PRODUCTOS POR SERVICIOS		0.37	
Comisiones por Servicios Diversos	0.37		
Arrendamientos			
Avalúos e Inspecciones			
Otros			
GASTOS POR SERVICIOS (-)		0.17	
Comisiones Por Servicios	0.17		
MARGEN POR SERVICIOS			0.20
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS OPERACIÓN			
PRODUCTOS		24,916.90	
Ganancia por Valor de Mercado de Titulos Valores			
Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera	24,916.90		
Producto por Inversion en Acciones			
Producto por Promocion en Empresas			
GASTOS (-)		332,634.36	
Perdida por Valor de Mercado de Titulos Valores			
Variaciones y Perdida Cambiarias en Moneda Extranjera	283,668.30		
Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación	49,086.06		
Gastos por Promocion en Empresas			
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS OPERACIÓN			(307,717.46)
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			744,095.32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (-)			0.00
MARGEN OPERACIONAL NETO			744,095.32
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS			
Productos Extraordinarios			
Gastos Extraordinarios (-)			
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		143,148.66	
Productos de ejercicios anteriores	152,568.87		
Gastos de ejercicios anteriores (-)	9,420.21		143,148.66
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA			887,243.98
Impuesto Sobre la Renta (-)			(46,148.43)
GANANCIA (PERDIDA) NETA			841,095.55

Guatemala, 30 del Junio 2011

Marco Antonio Samayoa Hernandez
Contador

Lic. Nelson Millian Cruz
Auditor

Lic. Carlos Alfredo Rosales Campo
Representante Legal

FIDEICOMISO GUATEFUTURO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO 2011 AL 30 DE JUNIO 2011
(EXPRESADO EN QUETZALES)

A	**INGRESO DE EFECTIVO:**			**1,660,907.07**
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,076,730.21	
	Ints. Capitalizados 1-37221-9 Bco. G&T Continental	108.75		
	Intereses CDP'S No.13618 Banco Industrial	280,479.44		
	Intereses CDP'S No. 501317 Bco. Industrial	176,712.33		
	Intereses CDP'S No. 127492 Bco. G&T Continental	183,904.11		
	Intereses CDP'S No. 127493 Bco. G&T Continental	384,281.04		
	Ints. Capitalizados Cta 06-14786-8 Bco. Industrial	109.88		
	Intereses Capitalizados Cta. $ 1-5801748-0 Bco. G&T Continental	1,397.79		
	Intereses Beneficiarios de Credito Beca	24,619.54		
	Fluctuacion por Tipo Cambio	24,402.92		
	Otros Fondos	0.37		
	Ganancia Cambiaria	513.98		
	Productos de Ejercicios Anteriores, Generados por Inversiones	152,568.87		
	Intereses Percibidos no Devengados COP'S 50137 y 127492	(152,568.51)		
	OBLIGACIONES DE OPERACIÓN		79.08	
	Impuesto sobre la Renta por pagar, Régimen General	(1,965.49)		
	Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2,044.57		
	PROVISION PARA CONDONACIONES		59,063.34	
	Condonaciones Créditos Beca	59,063.34		
	PATRIMONIO Y GANANCIA		525,034.44	
	Patrimonio Fideicometido	-		
	Patrimonio Fideicomedito Cartera Credito Becas US$	525,034.44		
B.	**EGRESOS DE EFECTIVO:**			(1,839,426.60)
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(388,203.17)	
	Fluctuacion por Tipo de Cambio	(264,895.41)		
	Gastos de Transferencia por beneficiarios Créditos Beca	(10,800.00)		
	Perdida Cambiaria	(8,072.88)		
	Otros Gastos	(0.17)		
	Provision para Condonaciones	(49,066.06)		
	Gastos de Ejercicios Anteriores	(9,420.21)		
	Impuesto sobre la Renta Regimen General	(46,148.43)		
	REBAJAS DE PATRIMONIO FIDEICOMETIDO		(524,854.44)	
	Devoluciones realizadas	(524,854.44)		
	CUENTAS POR COBRAR		(74,749.28)	
	Intereses por cobrar Créditos Beca	-		
	Cuentas por Cobrar, Intereses por inversiones Bco.Industrial	(18,116.68)		
	Seguros sobre Beneficiario Credito-Becas	(4,520.75)		
	Condonaciones Créditos Beca	(52,117.85)		
	DIFERIDO		9,360.12	
	Impuesto ISR Pagado Anticipado	9,360.12		
	CARTERA DE CREDITO		(860,999.83)	
	Cartera de Credito Becas	(860,999.83)		
	Aumento o Disminuución de Flujo de Efectivo al 30/06/2011			(178,519.53)
	Saldo de Caja y Banco al 31 de Diciembre de 2010			1,100,113.95
	Saldo Finanal de Caja y Banco al 30 de Junio 2011			**921,594.42**

Guatemala, 30 de Junio de 2011

Lic. Marco Antonio Barrios Hernandez
Contador Fiduciario

Lic. Carlos Alfredo Rosales Campo
Representante Legal

/1

GERENCIA DE PRESUPUESTO Y CONTABILIDAD

DIRECCION DE CONTABILIDAD DE FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO DE ADMNISTRACION GUATEFUTURO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2011

A) ASPECTOS FINANCIEROS:

No. 1 Moneda

Las cifras reportadas en los rubros de Estados Financieros del Fideicomiso GUATEFUTURO, están representadas en quetzales, que es la moneda oficial de Guatemala.

No. 2 Disponibilidades

De acuerdo con instrucciones del Consejo Directivo, la disponibilidad inmediata del Fideicomiso está distribuida en tres cuentas de Depósitos Monetarios las cuales son: Cta. No. 1-37221-9 en quetzales, constituida en Banco G&T Continental S.A., Cta. No. 06-14786-8 en quetzales, constituida en Banco Industrial S.A. y Cta. No. 1-5801748-0 en Dólares USA, constituida en Banco G&T Continental S. A.

No.3 Inversiones en Valores

El rubro de inversiones está representado por la colocación del Patrimonio Fideicometido, en títulos Valores emitidos por instituciones Financieras nacionales, reguladas por la Junta Monetaria.

No. 4 Cartera de Créditos

Según cláusula segunda de la escritura de ampliación No. 63, Banco G&T Continental S.A. en calidad de Fiduciario del Fideicomiso GUATEFUTURO, tiene la función de administrar la cartera integrada por los Créditos Beca desembolsados, los cuales han sido previamente autorizados por la Fideicomitente. En este rubro se refleja el monto equivalente en quetzales, de los saldos deudores de dicha cartera.

No. 5 Cuentas por Cobrar

Conforme a las condiciones estipuladas en los documentos que respaldan las inversiones, el registro de los rendimientos en cuentas de resultados se hace cuando se perciben, por lo tanto al cierre del mes solo se opera el ajuste de intereses por cobrar en el activo, asimismo los pagos de primas de seguros de los saldos deudores se registran en cuentas por cobrar y se liquida con el cobros efectuado al beneficiario de crédito beca, los saldos por condonaciones también se registran en cuentas por cobrar, cuando procede o se conocen los casos rebajando el saldo del monto de la condonación, del rubro de la cartera de Créditos Beca.

No. 6 Estimación para condonaciones

De acuerdo a instrucciones recibidas por escrito del Comité Directivo del Fideicomiso, se registra una estimación para condonación en cuentas de resultados, dicha estimación se liquida al momento que la Fideicomitente proceda haciendo efectiva la condonación.

No. 7 Cuentas por Pagar

El Fideicomiso en su calidad de Contribuyente registrado en la SAT con No. De NIT 6391884-6, mensualmente paga sus impuestos de ISR e IVA, para lo cual se efectúa el registro de la provisión en cuentas por pagar.

No. 8 Patrimonio Fideicometido

El registro contable del Patrimonio Fideicometido se incrementa con los aportes recibidos y se rebaja con los desembolsos por autorización de Créditos Beca y las devoluciones de patrimonio a la Fideicomitente.

9- Resultados

En vista de la actividad operacional desarrollada por el Fideicomiso durante el periodo de febrero 2009 a Diciembre 2010, se registra un resultado positivo por Q. 4.1 millones y de enero a Junio 2011 un resultado positivo de Q. 841.1 miles. Asimismo el Fideicomiso ha tenido consistencia atendiendo los requerimientos de financiamiento, formulados por los interesados en realizar estudios en el exterior, para lo cual ha utilizado los recursos obtenidos a través de los rendimientos del patrimonio.

B) ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

No. 1 Norma Legal

Desde el punto de vista de la Entidad Fiduciaria que es Banco G&T Continental S.A., para efectos de la operatoria de los Registros Contables, no obstante que los negocios de fideicomisos nacen por medio de un contrato y por lo tanto no tienen el carácter de comerciantes, porque no son personas jurídicas ni individuales, la contabilidad del fideicomiso se basa aplicando el Artículo No. 368 del Código de Comercio y el Artículo No. 785, numeral 4º. De dicho código, el cual menciona que el Fiduciario está obligado a:

4º "Llevar cuenta detallada de su gestión, en forma separada de sus demás operaciones y rendir cuenta e informe a quien corresponda por lo menos anualmente o cuando el fideicomitente o el fideicomisario se lo requiera".

No. 2 Sistema de Registro

El registro de las operaciones contables en los libros autorizados del Fideicomiso GUATEFUTURO, se realiza de manera electrónica utilizando para el efecto el Sistema de Contabilidad JAVA, cuyo respaldo de control de las operaciones queda bajo la custodia de la empresa que brinda el servicio de computo al Grupo Financiero G&T Continental.

No. 3 Nomenclatura contable

Debido al vínculo que existe entre un negocio de Fideicomiso y la Entidad Fiduciaria que lo administra, el Fideicomiso GUATEFUTURO es supervisado por la Superintendencia de Banco, es por ello que la nomenclatura contable está enfocada a la estructura del Manual de Operaciones contables de Entidades Financieras, puesto en vigor por el organismo supervisor de las entidades Financieras.

Marco Antonio Samayoa H.
Contador Fiduciario

Lic. Carlos Rosales Campo
Representante Legal

Contraloría General de Cuentas
GUATEMALA, C.A.

INFORME RELACIONADO CON EL CONTROL INTERNO

Licenciado
Luis Miguel Castillo Lavagnino
Presidente del Consejo Directivo
Fideicomiso Guatefuturo
Su Despacho.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoria al fideicomiso Guatefuturo, se analizaron el Balance General al 30 de junio de 2011, y los estados financieros que se acompañan, por el período terminado en esa fecha, preparados por el fiduciario.

Evaluamos la estructura de control interno, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y no para proporcionar seguridad del funcionamiento de la estructura de control interno.

No observamos ningún asunto importante relacionado con el funcionamiento de la estructura de control interno y su operación, que consideremos deba ser comunicada en este informe.

Guatemala, 10 octubre de 2011

CONTRALORIA GENERAL DE CUENTAS
SUBCONTRALOR DE CALIDAD DE GASTO PUBLICO
GUATEMALA, C. A.

Lic. Felipe Fernando Fernández Chavarría
Subcontralor de Calidad de Gasto Público
Contraloría General de Cuentas

Contraloría General de Cuentas
GUATEMALA, C.A.

INFORME RELACIONADO CON EL CUMPLIMIENTO DE LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

Licenciado
Luis Miguel Castillo Lavagnino
Presidente del Consejo Directivo
Fideicomiso Guatefuturo
Su Despacho.

Como parte de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría, para obtener certeza razonable acerca de si el Balance General del fideicomiso Guatefuturo al 30 de junio de 2011, y los estados financieros que se acompañan por el año terminado en esa fecha, preparados por el fiduciario, están libres de presentación errónea de importancia, hemos realizado pruebas de cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables.

El cumplimiento con los términos de las leyes y regulaciones aplicables, es responsabilidad de la Administración. Nuestro objetivo no fue el de expresar una opinión sobre el cumplimiento general con tales regulaciones; en consecuencia, no expresamos tal opinión.

No observamos ninguna situación importante relacionada con el cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, que se considere deban ser comunicadas en este informe.

Guatemala, 10 octubre de 2011

CONTRALORIA GENERAL DE CUENTAS
SUBCONTRALOR DE CALIDAD DE GASTO PUBLICO
GUATEMALA, C. A.

Lic. Felipe Fernando Fernández Chavarría
Subcontralor de Calidad de Gasto Público
Contraloría General de Cuentas

7. SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA ANTERIOR

Se verificó que en la auditoría practicada al fideicomiso durante el periodo comprendido del 05 de febrero al 31 de octubre del año 2009 no se presentaron hallazgos de control interno ni de cumplimiento, por lo que no se implementaron recomendaciones.

8. AUTORIDADES DE LA ENTIDAD, DURANTE EL PERIODO AUDITADO

No.	Nombre	Cargo	Del	Al
1	LUIS MIGUEL CASTILLO LAVAGNINO	PRESIDENTE CONSEJO DIRECTIVO	01/11/2009	30/06/2011
2	OSCAR ROLANDO ARROYO ARZU	REPRESENTANTE SUPLENTE	10/01/2011	30/06/2011
3	RODRIGO MARTIN CORDON GANDARA	VICEPRESIDENTE	01/11/2009	30/06/2011
4	JOSE RAUL GONZALEZ MERLO	REPRESENTANTE SUPLENTE	10/03/2011	30/06/2011
5	DELFINA MUX CANA	VOCAL	01/11/2009	07/03/2010
6	ANA ESMERALDA ROSAS MUNGUIA	REPRESENTANTE SUPLENTE	01/11/2009	30/06/2011
7	FLAVIO RODOLFO MONTENEGRO CASTILLO	VOCAL	01/11/2009	30/06/2011
8	LUIS ROLANDO LARA GROJEC	VOCAL	01/11/2009	30/06/2011
9	YOLANI ELIZABETH SOTO MENEGAZZO	DIRECTORA EJECUTIVA	01/11/2009	30/06/2011
10	JUAN CARLOS ESCOBAR ESQUIT	SECRETARIO	01/11/2009	30/06/2011

9. COMISIÓN DE AUDITORÍA

ÁREA FINANCIERA

LIC. FABIO ARMANDO ORELLANA MUÑOZ
Auditor Gubernamental

LIC. HECTOR AMADO CRUZ BORRAYO
Coordinador de Comisión

LIC. HUGO ORLANDO ORTIZ LOPEZ
Supervisor Gubernamental

INFORME CONOCIDO POR:

Lic. Douglas Orlando Borja Vielman
Director de Fideicomisos
C.P.A. Colegiado No. 1,417
Contraloría General de Cuentas

10. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Visión

La visión de la Fundación Guatefuturo, consiste en contar con el capital humano mejor capacitado a nivel de postgrado de la región centroamericana, que compita internacionalmente e impulse el desarrollo de Guatemala para que llegue a ser una nación próspera, solidaria y equitativa.

Misión

La misión de la Fundación Guatefuturo, consiste en promover, orientar y financiar la formación de profesionales guatemaltecos a nivel de postgrado, fuera del país, utilizando como criterio básico de selección la excelencia académica, tanto del candidato como del programa que éste va a realizar, para contribuir al desarrollo de una nueva generación de líderes.

Estructura Orgánica

Como Unidad Ejecutora, actúa la Fundación Guatefuturo, por medio de la cual se canalizan los recursos al Fideicomiso Guatefuturo, siendo la estructura orgánica definida a través del Consejo Directivo, la Gerencia Ejecutiva, la Coordinación de Programas y la Consejería Académica.