

Fideicomiso Guatefuturo
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Ingresos y Gastos

Estado de Patrimonio Fideicometido

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





Informe de los Auditores Independientes

A los miembros de la Junta General de Fundadores y Benefactores Fideicomiso Guatefuturo:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fideicomiso Guatefuturo (en adelante el “Fideicomiso”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y los estados de ingresos y gastos, de patrimonio fideicometido y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de Fideicomiso Guatefuturo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Base de Contabilidad

Hacemos referencia a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen las bases de contabilización utilizadas por el Fideicomiso. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas. Consecuentemente, estos estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Fideicomiso o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de esta.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

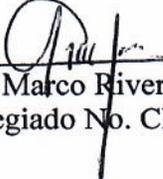
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fideicomiso.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fideicomiso deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.


Lic. Marco Rivera B.
Colegiado No. CPA - 8222

Guatemala, 9 de septiembre de 2019

Balance General

Al 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

Q

Activos

Corrientes:

Efectivo (nota 4)	1,973,138
Cartera de créditos beca, neto (nota 5)	34,879,558
Intereses por cobrar (nota 7)	2,065,223
Gastos pagados anticipado	804
Total activos corrientes	<u>38,918,723</u>

No corriente:

Inversiones en valores mantenidas al vencimiento (nota 6)	18,016,441
Total activo no corriente	<u>18,016,441</u>
	<u>56,935,164</u>

Pasivos y Patrimonio Fideicometido

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar y gastos acumulados	235,753
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 10)	22,297
Total pasivos	<u>258,050</u>

Patrimonio fideicometido:

Aportaciones del fideicomitente (nota 8)	36,828,216
Excedente acumulado de ingresos sobre gastos	19,848,898
Total patrimonio fideicometido	<u>56,677,114</u>
Total pasivos y patrimonio fideicometido	<u>56,935,164</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Ingresos y Gastos

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	Q
Ingresos:	
Intereses sobre créditos beca (nota 3b)	3,332,404
Intereses sobre inversiones en valores (nota 6)	1,270,920
Reversión de condonación a becados (nota 3d y 5)	423,309
	<u>5,026,633</u>
Gastos:	
Gastos administrativos	(1,252)
Cuentas incobrables (nota 3c y 5)	(13,431)
Condonaciones (nota 3d)	(101,893)
Gastos de ejercicios anteriores	(7,894)
	<u>(124,470)</u>
Excedente de ingresos sobre gastos de operación	4,902,163
Ingreso financiero, neto (nota 9)	<u>1,799,111</u>
Excedente antes de impuesto sobre la renta	6,701,274
Impuesto sobre la renta (nota 10)	<u>(522,569)</u>
Excedente de ingresos sobre gastos del año	<u>6,178,705</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Patrimonio Fideicometido

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	Q
Aportaciones del fideicomitente:	
Saldo al inicio y al final del año	36,828,216
Excedente acumulado de ingresos sobre gastos:	
Saldo al inicio del año	13,670,193
Excedente de ingresos sobre gastos del año	<u>6,178,705</u>
Saldo al final del año	<u>19,848,898</u>
	<u>56,677,114</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	Q
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Excedente de ingresos sobre gastos del año	6,178,705
Ajustes por:	
Impuesto sobre la renta gasto	522,569
Reserva para cuentas incobrables	13,431
	<u>6,714,705</u>
Cambios en:	
Cartera de créditos beca	(4,389,936)
Intereses por cobrar	(2,022,089)
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento	715,005
Cuentas por pagar y gastos acumulados	222,895
Gastos pagados por anticipado	1,075
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>1,241,655</u>
Pagos de impuesto sobre la renta	(510,759)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>730,896</u>
Aumento neto del efectivo	730,896
Efectivo al inicio del año	<u>1,242,242</u>
Efectivo al final del año	<u><u>1,973,138</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1 Constitución y Operaciones

Fideicomiso Guatefuturo (el “Fideicomiso”) fue constituido el 2 de febrero de 2009 mediante la suscripción del contrato contenido en la escritura pública Número 20, por Fundación Guatefuturo (la “Fundación”) en calidad de fideicomitente y fideicomisario, y por el Banco G&T Continental, S.A. como fiduciario, para un período de veinticinco años, el cual puede ser prorrogado a voluntad de las partes mediante la suscripción de un nuevo instrumento.

De conformidad con el Acta Número 1-2015 de la Junta General Extraordinaria de Fundadores y Benefactores, a partir del 1 de junio de 2015 se designó como fiduciario a Banco Industrial, S.A., de acuerdo a modificación al contrato de Fideicomiso de Inversión y Administración Guatefuturo celebrado con Banco G&T Continental, S.A., y mediante un proceso de sucesión fiduciaria, de conformidad con la escritura pública Número 130 de fecha 27 de marzo de 2015.

De conformidad con la Ley de Bancos y Grupos Financieros, el fiduciario es responsable ante Fundación Guatefuturo (la “Fundación”) del cumplimiento de las obligaciones contenidas en el contrato suscrito, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales del Fideicomiso.

El Fideicomiso tiene las siguientes finalidades:

- a) 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 de Guatemala. El objetivo primordial es generar un adecuado rendimiento de los recursos, priorizando la seguridad de la inversión, según instrucciones precisas y por escrito de parte del Consejo Directivo del Fideicomiso;
- b) administrar el patrimonio fideicometido;
- c) otorgar créditos a los beneficiarios del “Programa de Crédito-beca” que impulsa la Fundación Guatefuturo;
- d) Cumplir con los desembolsos de efectivo fijados y ordenados por el Consejo Directivo del Fideicomiso, en las fechas establecidas hacia Universidades en el exterior, entidades proveedoras de servicios y personas individuales beneficiarias del Programa de Crédito-beca de la Fundación Guatefuturo.
- e) suscribir cualquier obligación crediticia con entidades nacionales o extranjeras, con garantía de la cartera transmitida al Fideicomiso, o bien con garantía del patrimonio fideicometido, siempre y cuando el Consejo Directivo del Fideicomiso así lo autorice.

Las oficinas del Fideicomiso están en la Vía 5, 5-34 zona 4, Centro Financiero torre III nivel 10, Ciudad de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas (en adelante “las regulaciones del Impuesto sobre la Renta”) las cuales constituyen prácticas contables que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), principalmente en lo que se describe en la nota 11.

b Base de Medición

Los estados financieros adjuntos se prepararon sobre la base de costo, utilizando las políticas contables que se describen en la nota 3.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q) la moneda de curso legal en la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2018 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.74 = US\$1.00.

d Estimaciones Contables

En la preparación de los estados financieros se efectúan estimaciones y supuestos que afectan los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los saldos reales pueden diferir de estas estimaciones.

3 Políticas Contables Significativas

La información contenida en los estados financieros adjuntos y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Fideicomiso.

Un resumen de las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a Inversiones en Valores Mantenido al Vencimiento

Las inversiones en valores se registran al costo de adquisición, las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción, se puede disponer de los fondos cuando se determine necesario.

b Cartera de Créditos Beca

Los créditos beca otorgados se registran a su valor nominal y devengan una tasa de interés que varía de acuerdo a las condiciones del mercado y según el período en que se encuentre, como se muestra en la siguiente página:

Notas a los Estados Financieros

- i. Intereses del 6.5% anual durante los siguientes períodos:
 - Período ordinario de estudios (POE)
 - Período extraordinario de estudios (PEE)
 - Período de gracia extraordinario con pago (PGEP)
 - Período de gracia ordinario (PGO)
 - Período de estudios doctorales (PED)
- ii. Intereses del 7.5% anual durante el período de amortización ordinaria (PAO).
- iii. Durante el período de amortización acelerada (PAA) intereses determinados por la Fundación.

c Reserva para Cuentas Incobrables

Se reconoce una reserva para cuentas incobrables sobre el saldo de cada uno de los créditos beca que presentan más de una cuota vencida, utilizando como base para su constitución porcentajes como se muestran a continuación:

Clasificación	Cuotas vencidas	%
A	Una cuota	0
B	Más de una cuota a dos	5
C	Más de dos cuotas hasta cuatro	20
D	Más de cuatro cuotas hasta seis	50
E	Más de seis cuotas	100

d Condonaciones

Según el párrafo 23 del reglamento del Programa de Crédito – Beca para Postgrados en el Exterior, 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. Estas se otorgan y reconocen por el monto autorizado por la Fundación cuando el beneficiario culmina sus estudios en el extranjero y regresa para cumplir con su período de residencia obligatoria en Guatemala.

Se carga con abono a la cartera de créditos beca cuando se recibe la notificación de Fundación Guatefuturo indicando que el beneficiario ha cumplido con requisitos respectivos de autorización previos a la emisión del finiquito. Las condonaciones de los créditos beca otorgados a partir del 2017 se reconocen como gasto en el estado de ingresos y gastos hasta que el beneficiario cumpla con el total de requisitos para obtener la condonación y se emita el finiquito respectivo, antes del 2017 se reconocía una reserva para condonaciones.

Notas a los Estados Financieros

- e Reserva para Condonaciones**
Se reconoció en años anteriores una reserva para condonaciones contra los resultados del año en el momento de autorizar los montos condonados a los beneficiarios de los créditos beca otorgados antes del 2017, los cargos a la reserva se registran al emitir los finiquitos a cada beneficiario.
- f Provisiones**
Se reconoce una provisión cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que se requiera de un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.
- g Cuentas por Pagar**
Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal y no devengan intereses.
- h Reconocimiento de Ingresos**

 - i Intereses sobre créditos beca**
Los ingresos por intereses sobre los créditos beca se reconocen en el estado de ingresos y gastos utilizando la base de acumulación o devengo y se contabilizan como ingresos de operación.
 - ii Intereses sobre inversiones en valores**
Los ingresos por intereses sobre los certificados de depósito a plazo fijo se reconocen en el estado de ingresos y gastos por el método contable de lo devengado y se contabilizan como ingresos de operación.
- i Gastos**
Los gastos se contabilizan bajo el método contable de lo devengado y de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos contables de respaldo.
- j Ingreso Financiero, neto**
El ingreso financiero neto incluye las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario, comisiones por transferencias bancarias y los intereses generados por los saldos de las cuentas bancarias los cuales se reconocen en el estado de ingresos y gastos por el método contable de lo devengado.
- k Impuesto sobre la Renta**
El impuesto sobre la renta es el impuesto que se paga en forma mensual sobre los ingresos brutos gravables y se determina utilizando las tasas impositivas vigentes a la fecha de reporte.

Notas a los Estados Financieros

Cualquier ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores se registra con cargo a los resultados del año en que se confirme este ajuste.

1 Transacciones, Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Las transacciones, activos y pasivos en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción.

El diferencial de cambio que resulta entre la fecha cuando se registra el activo y/o el pasivo en moneda extranjera y la fecha de su cobro o pago o la fecha de cierre, se registra contra los resultados del año.

Las ganancias cambiarias por remediación de activos y/o pasivos que a la fecha de cierre del ejercicio contable aún no han sido cobrados y/o pagados se consideran como un ingreso afecto para la determinación del gasto por impuesto sobre la renta del año.

4 Efectivo

Esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$192,060 convertidos al tipo de cambio vigente al cierre (nota 2c).

5 Cartera de créditos beca, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Q
Créditos beca (a)	25,346,165
Condonaciones (b)	12,219,125
Seguros sobre beneficiarios	122,093
	<hr/>
	37,687,383
Reserva para cuentas incobrables (c)	(13,431)
Reserva para condonaciones (d)	(2,794,394)
	<hr/>
	<u>34,879,558</u>

(a) Este saldo incluye doscientos tres (203) créditos beca.

(b) Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 se autorizaron condonaciones a cincuenta y un (51) estudiantes por Q3,567,990 a la espera de que se cumplan los requisitos para otorgarles el finiquito correspondiente (nota 3d).

(c) Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 se reconoció gasto de cuentas incobrables de tres (3) créditos beca por Q13,431.

Notas a los Estados Financieros

(d) El movimiento contable de la reserva para condonaciones por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Q
Saldo al inicio del año	4,767,794
Cancelación de créditos beca (i)	(1,743,776)
Reversión de condonaciones (ii)	(423,309)
Diferencial cambiario neto	193,685
Saldo al final del año	<u>2,794,394</u>

i. Durante el año terminado se extendieron finiquitos de cancelación de deuda a veintiocho (28) beneficiarios.

ii. Monto que corresponde a la reversión de las condonaciones otorgadas a cuatro (4) beneficiarios, que incumplieron con el Artículo 12 de los reglamentos de crédito beca PCB vigentes y que requiere que los créditos pasen a período de amortización acelerada (PAA).

(e) El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 incluye saldos en moneda extranjera por US\$4,508,179 convertidos al tipo de cambio vigente al cierre (nota 2c).

6 Inversiones en Valores Mantenido al Vencimiento

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Q
Certificado de depósito en quetzales emitido por Banco G&T Continental, S.A. a 730 días plazo por Q10,670,000 con vencimiento el 14 de marzo de 2019, devenga intereses del 7.00% anual pagaderos de forma mensual, en el 2018 tuvo una desinversión por Q695,000. Este certificado fue renovado por lo que la nueva fecha de vencimiento es el 13 de marzo de 2020.	9,975,000
Certificado de depósito en quetzales emitido por Banco Industrial, S.A a 735 días plazo por Q8,061,446 con vencimiento el 17 de marzo de 2019, devenga intereses del 7.00% anual, pagaderos de forma mensual, en el 2018 tuvo una desinversión por Q20,005. Este certificado fue renovado por lo que la nueva fecha de vencimiento es el 16 de marzo de 2020.	8,041,441
	<u>18,016,441</u>

Al 31 de diciembre de 2018 se recibieron intereses sobre inversiones en valores por Q1,270,920.

Notas a los Estados Financieros

7 Intereses por Cobrar Devengados no Percibidos

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Q
Cartera de créditos beca	2,022,196
Inversiones en valores	43,027
	<u>2,065,223</u>

Esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$261,369 convertidos al tipo de cambio vigente al cierre (nota 2c).

8 Aportaciones del Fideicomitente

El patrimonio fideicometido corresponde al valor de las aportaciones dinerarias realizadas por Fundación Guatefuturo para la constitución del Fideicomiso.

9 Ingreso Financiero, neto

El resumen de esta cuenta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Q
Ingresos:	
Ganancia por diferencial cambiario	1,989,688
Intereses sobre efectivo en cuentas bancarias	5,019
Total ingresos financieros	<u>1,994,707</u>
Costos:	
Pérdida por diferencial cambiario	(189,239)
Transferencias bancarias	(6,357)
Total costos financieros	<u>(195,596)</u>
	<u>1,799,111</u>

10 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Fideicomiso por los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2015 al 2018 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años, contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012 y sus reformas con vigencia, a partir del 1 de enero de 2013 se adoptó el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo del 5% sobre los ingresos mensuales brutos hasta por Q30,000 y para los ingresos que excedan ese monto el 7%, liquidable en forma mensual. Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 ascendió a Q522,569 y se determinó así:

	Q
Total de ingresos brutos	7,021,340
Menos:	
Ingresos por rentas de capital	(1,275,939)
Ingresos por rentas afectas al 5%	(360,000)
Base imponible	<u>5,385,401</u>
Tasa aplicable	<u>7%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	376,975
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a rentas del capital	127,594
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas afectas al 5%	<u>18,000</u>
Gasto total de impuesto sobre la renta	522,569
Menos retenciones y pagos realizados en el año:	<u>(500,272)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u><u>22,297</u></u>

Debido a que los estados financieros adjuntos se prepararon utilizando prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, varios tipos de transacciones podrían ser susceptibles a interpretaciones diferentes por las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

11 Bases de Presentación

Una descripción conceptual de las principales diferencias entre las políticas contables utilizadas por el Fideicomiso en la preparación de sus estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se presenta a en la siguiente página:

Notas a los Estados Financieros

- Las NIIF requieren que las cuentas por cobrar se clasifiquen de acuerdo al plazo para su recuperación, ya sea a corto o largo plazo, lo cual no es requerido para propósitos fiscales.
- Para propósitos fiscales, no se requiere el registro de impuesto sobre la renta diferido.

Las NIIF requieren el registro de impuesto sobre la renta diferido, (activo o pasivo, según sea el caso) sobre las diferencias temporales deducibles e imponibles entre la base fiscal y los saldos que se reporten de acuerdo con NIIF.

- Para propósitos fiscales los instrumentos financieros en general se reconocen bajo el principio del costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año. Estos principios de clasificación y medición de instrumentos financieros no son requeridos por las regulaciones aplicables al impuesto sobre la renta.

- Las NIIF requieren que en el reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, se consideren las cinco etapas anteriormente descritas. Bajo las NIIF la determinación de la oportunidad de la transferencia del control, ya sea en un momento determinado o a lo largo del tiempo, requiere juicio.

Así mismo, las NIIF establecen que una entidad contabilizará un contrato con un cliente solo cuando se cumplan ciertos criterios.

Adicionalmente, las NIIF requieren que se revele el desglose de ingresos por (a) tipo de bien o servicio; (b) región geográfica; (c) mercado o tipo de cliente; (d) tipo de contrato; (e) duración del contrato; (f) oportunidad de la transferencia de los bienes o servicios; y (g) otra información que sea relevante.

- Las NIIF requieren de ciertas divulgaciones sobre instrumentos financieros (valores razonables, composición de deterioro, vencimientos, análisis de sensibilidad y otras revelaciones). También requieren ciertas revelaciones sobre la gestión de riesgos del Fideicomiso (exposición a los riesgos de crédito, de liquidez y moneda). Estas divulgaciones no son requeridas por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta.

Notas a los Estados Financieros

- Las NIIF requieren de la divulgación de otros resultados integrales, lo que no es querido para propósitos fiscales
- Las NIIF requieren la evaluación y divulgación del posible impacto de las normas contables nuevas y de las enmiendas a normas existentes que aún no han entrado en vigencia, lo que no es requerido por las regulaciones aplicables al Impuesto sobre la Renta.
- Las NIIF requieren la evaluación y contabilización del efecto de la adopción de las nuevas normas contables adoptadas en el período de reporte; así como las divulgaciones establecidas en dichas normas nuevas. Estas evaluaciones y divulgaciones no son requeridas por las regulaciones aplicables al Impuesto sobre la Renta.
- Las NIIF requieren de la presentación de estados financieros comparativos, lo que no es requerido para propósitos fiscales.