

FIDEICOMISO GUATEMALA TFCA
Estados financieros al 31 de diciembre del 2017
Con el Dictamen del Auditor Independiente

ÍNDICE

	Página
Estados Financieros	
• Informe de Auditor Independiente	1
• Anexo A - al Informe del Auditor Independiente	3
• Estados de situación financiera	4
• Estados de actividades integrales	5
• Estados de movimiento patrimonial fideicometido	6
• Estados de flujos de efectivo	7
• Notas a los estados financieros	8
• Anexo I - Hoja de Ejecución de Proyectos	21
Cumplimiento con los Términos del Convenio	
• Informe de los Auditores Independientes	23
Cumplimiento con los Términos del Convenio de Conservación de Bosques	
• Informe de los Auditores Independientes	25
Certificación sobre el manejo de fondos, registro contable y presupuesto	
• Certificación Contable	27



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Comité de Supervisión del
**Fondo para la Conservación de Bosques
Tropicales - FCA y al Consejo Directivo de la
Fundación para la Conservación de los
Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG**
Ciudad de Guatemala
Presente

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Programa Fondo para la Conservación de Bosques Tropicales del **Fideicomiso Guatemala - TFCA** (a quien se le denominará el “Fideicomiso”), que comprende el Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017; así como, los correspondientes Estados de actividades, de movimiento del patrimonio Fideicometido y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la razonabilidad de la situación financiera del FIDEICOMISO al 31 de diciembre del 2017; así como, el resultado de sus actividades integrales y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIIF. Nuestra responsabilidad según estas normas se describe más adelante en la sección denominada “Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes del FIDEICOMISO de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética - IESBA y otras normas de ética aplicables a auditorías de estados financieros en Guatemala. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada quien proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables de la administración del FIDEICOMISO con relación a los estados financieros

La Administración del FIDEICOMISO es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF; así como, del control interno que considero necesario para permitir que la preparación y presentación de los estados financieros esté libre de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la Administración del FIDEICOMISO es responsable de evaluar la capacidad para continuar como un negocio en marcha; revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar el FIDEICOMISO o de cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de preparación y presentación de los informes financieros del FIDEICOMISO.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

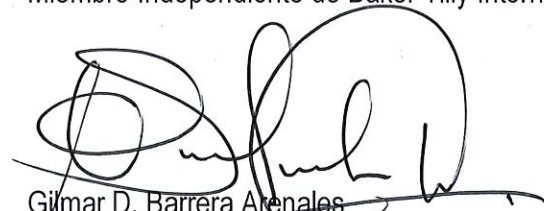
Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAs siempre detecte errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material; si individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el “**Anexo A**”; que es parte integral de este informe, estamos incluyendo una descripción detallada de las responsabilidades como Auditores Independientes.

Párrafos de énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores; cuyo dictamen fechado 6 de julio del 2017, presenta una opinión no calificada. En este informe únicamente se presentan las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, únicamente para fines comparativos.

Nuestra auditoría se realizó con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. La información complementaria sobre los proyectos que han sido financiados con los fondos del FIDEICOMISO al 31 de diciembre del 2017, que corresponden al cuarto ciclo de operaciones (ver Anexo I), se presenta para facilitar el análisis adicional de los estados financieros.

Santos, Barrera & Asociados, S.C.
Miembro Independiente de Baker Tilly Internacional



Gilmar D. Barrera Arenales
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 6771

Guatemala, 28 de febrero del 2018

ANEXO A

AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Como parte de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así mismo, también:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros; debido 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 debido 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 intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- b) Obtuvimos 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.
- c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos 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 empresa en funcionamiento. 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 una entidad en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración; entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2017		2016	
ACTIVO				
Disponibilidades (nota 4)	Q	6,560,754	Q	7,693,621
Intereses por cobrar (nota 5)		796,557		581,024
Inversión depósitos a plazo fijo (nota 6)		96,691,328		96,195,921
TOTAL ACTIVO	Q	104,048,639	Q	104,470,566
PATRIMONIO FIDEICOMETIDO				
Permanente restringido		68,369,113		73,093,393
Temporalmente restringidas		35,679,526		31,377,173
TOTAL CAPITAL CONTABLE		104,048,639		104,470,566
SUMA DE PATRIMONIO	Q	104,048,639	Q	104,470,566

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ESTADOS DE ACTIVIDADES INTEGRALES

Fideicomiso Guatemala TFCA

Por los años terminados al 31 de diciembre del

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2017			2016		
	Temporalmente restringido	Permanentemente restringido	Total	Temporalmente restringido	Permanentemente restringido	Total
INGRESOS						
Intereses financieros (nota 9)	Q 6,165,513	Q -	Q 6,165,513	Q 7,925,054	Q -	Q 7,925,054
Aportes del Ministerio de Finanzas Públicas (nota 7)	-	11,679,138	11,679,138	-	12,090,376	12,090,376
Otros ingresos (nota 10)	-	43,821	43,821	-	661,647	661,647
	6,165,513	11,722,959	17,888,472	7,925,054	12,752,023	20,677,077
GASTOS ADMINISTRACIÓN						
Gastos de administración	-	-	-	(420,746)	-	(420,746)
Transferencias realizadas 10% gastos administrativos (nota 8)	-	(1,167,914)	(1,167,914)	-	(1,209,038)	(1,209,038)
Donaciones realizadas para proyectos (nota 8)	-	(15,279,325)	(15,279,325)	-	(8,994,878)	(8,994,878)
Utilidades antes del impuesto sobre la renta	6,165,513	(4,724,280)	1,441,233	7,504,308	2,548,107	10,052,415
Impuesto sobre la renta (nota 11)	(616,557)	-	(616,557)	(792,506)	-	(792,506)
Excedente de ingresos sobre gastos	5,548,956	(4,724,280)	824,676	6,711,802	2,548,107	9,259,909
OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
Resultado por operaciones en moneda extranjera (nota 12)	(1,246,603)	-	(1,246,603)	-	1,045,041	1,045,041
CAMBIOS DE ACTIVIDADES NETAS DEL AÑO	Q 4,302,353	Q (4,724,280)	Q (421,927)	Q 6,711,802	Q 3,593,148	Q 10,304,950

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ESTADOS DE MOVIMIENTO PATRIMONIAL FIDEICOMETIDO

Fideicomiso Guatemala TFCA

Por los años terminados al 31 de diciembre del

(Cifras expresadas en Quetzales)

	2017	2016
PATRIMONIO FIDEICOMETIDO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO		
APORTACIONES AL FIDEICOMISO		
Saldo inicial (nota 7)	Q 164,903,738	Q 152,151,715
Aportes del Ministerio de Finanzas (nota7)	11,679,138	12,090,376
Aportaciones acumuladas	176,582,876	164,242,091
Otros ingresos (nota 10)	43,821	661,647
Saldo final	176,626,697	164,903,738
REBAJAS DEL PATRIMONIO FIDEICOMETIDO		
Saldo inicial (nota 8)	(91,810,345)	(82,651,470)
Ajuste por diferencial cambiario del año anterior	-	1,045,041
Transferencias realizadas 10% gastos administrativos (nota 8)	(1,167,914)	(1,209,038)
Donaciones realizadas para proyectos (nota 8)	(15,279,325)	(8,994,878)
Saldo final	(108,257,584)	(91,810,345)
TOTAL PATRIMONIO FIDEICOMETIDO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO	68,369,113	73,093,393
ACTIVIDADES ACUMULADAS TEMPORALMENTE RESTRINGIDAS		
Actividades acumuladas por inversiones	31,377,173	24,665,371
Actividades netas del año	4,302,353	6,711,802
Saldo final	35,679,526	31,377,173
TOTAL PATRIMONIO FIDEICOMETIDO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO	Q 104,048,639	Q 104,470,566

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Fideicomiso Guatemala TFCA

Por los años terminados al 31 de diciembre del
(Cifras expresadas en quetzales)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Actividades netas del año (nota 9)	Q 6,165,513	Q 7,504,309
Cambios netos en activos y pasivos:		
Efectivo recibido por aportes (nota 8)	11,679,138	12,090,376
Otros ingresos (nota 10)	43,821	661,647
Donación para ejecución de proyectos (nota 9)	(15,279,325)	(8,994,878)
Desembolsos para gastos administrativos (nota 9)	(1,167,914)	(1,209,038)
Adiciones de inversiones	(495,407)	(2,802,547)
Intereses por cobrar	(215,533)	-
Gastos por operación en moneda extranjera (nota 12)	(1,246,603)	1,045,041
Impuesto sobre la renta (nota 11)	(616,557)	(792,506)
Efectivo neto (utilizado en) generado de las actividades de operación	(1,132,867)	7,502,404
Cambio neto en el efectivo durante el año	(1,132,867)	7,502,404
Efectivo al inicio del año	7,693,621	191,217
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	Q 6,560,754	Q 7,693,621

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

(1) Operaciones del Fideicomiso

El Fideicomiso Guatemala TFCA (el "Fideicomiso"), fue constituido por tiempo indefinido el 30 de septiembre del 2008, según la Escritura No.151, de la notaria Karla Guerra de Balsells. Su domicilio fiscal está constituido en la Ciudad de Guatemala, siendo su período contable del primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

El Fideicomiso no posee empleados, ya que es administrado por el Fiduciario Banco G&T Continental, S.A.

Fideicomitente: Es la Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG (como administrador del FCA). Según Convenio de creación del Fideicomiso se destinará el 10% de los pagos del Gobierno de Guatemala para gastos de administración o el 15% de los fondos adjudicados a proyectos.

FCG fue creada el 27 de marzo del 2000, como una organización no gubernamental de carácter privado, no lucrativo, sin afiliación política y con fines de conservación, ecológicos, científicos, educativos, tecnológicos y culturales, con personalidad jurídica y capacidad para adquirir derechos, contraer obligaciones y para realizar las actividades necesarias para el logro de sus fines.

El objetivo general de FCG es promover la conservación de la biodiversidad y el uso sostenible de los recursos naturales, el manejo ambiental y el desarrollo sostenible a través de la ejecución y generación estable de fondos, administración de servicios y proyectos, oferta y ejecución de servicios especializados en el área ambiental, financiamiento a proyectos; así como, la administración de proyectos ambientales. La misión de FCG es gestionar y facilitar recursos financieros para la conservación y manejo sostenible del patrimonio natural y cultural en Guatemala, como impulsores del desarrollo económico sostenible en el país. Esto lo hace a través de donaciones y prestación de servicios.

Fideicomisarios: Son las personas jurídicas beneficiadas que el Fideicomiso especifica, que son los receptores de donaciones que serán fideicomisarios hasta por el monto de la donación y únicamente por el término en que mantengan el statu quo de receptores de donación y a una o más personas designadas por escrito por el Comité de Supervisión.

Fiduciario: Banco G&T Continental, S.A.

Patrimonio Fideicometido: El patrimonio Fideicometido es formado por los pagos del Gobierno de Guatemala a la Cuenta de Servicio de Deuda, al amparo de lo establecido en el Convenio de Conservación de Bosques (FCA, por sus siglas en inglés).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

- Durante el año 2017, se recibieron del Gobierno de Guatemala Q11,679,138 (ver nota 7).
- Cualquier apreciación de valor, de interés y por inversiones que se hagan, generado por tales fondos de tiempo en tiempo.
- Cualquier depósito adicional de terceras partes conforme se apruebe por el Comité de Supervisión y se comunique al Fiduciario a través del Fideicomitente.

Fines del Fideicomiso: Entre los fines del Fideicomiso están: Proveer fondos para el cumplimiento de los objetivos del Fondo para la Conservación de Bosques Tropicales, por medio de la selección que haga el Comité de Supervisión de Propuestas de proyectos presentadas por receptores de donación, de conformidad con los procedimientos establecidos en el FCA y cubrir los costos de operación del mismo Fideicomiso, de acuerdo con lo autorizado por el Comité de Supervisión, de conformidad con los procedimientos establecidos en el FCA. Asimismo, la conformación del Fondo Patrimonial, según lo establecido en el Convenio anteriormente mencionado.

El Comité de Supervisión del FCA está integrado de la siguiente forma:

Miembros permanentes: a) Gobierno de los Estados Unidos de América (USAID)
b) Gobierno de Guatemala (CONAP)
c) The Nature Conservancy (TNC)
d) Conservation International (CI).

Miembro a término: e) Asociación de Investigación y Estudios Sociales (ASIES).

Fondo para la Conservación de Bosques Tropicales: Es financiado con los fondos obtenidos del canje de deuda por naturaleza entre Guatemala y el Gobierno de los Estados Unidos. Las regiones que apoya el fondo han sido seleccionadas por su importancia ecológica a nivel regional y nacional, porque son áreas críticas que cumplen con las políticas y estrategias nacionales e institucionales del Gobierno de Guatemala dentro del Sistema Guatemalteco de Áreas Protegidas - SIGAP y por su importancia social y económica para Guatemala y Mesoamérica.

Estas regiones son las siguientes:

1. La Reserva de la Biósfera Maya.
2. La región de los Cuchumatanes.
3. El sistema del Valle del Motagua-Polochic y la costa del Caribe.
4. La cadena volcánica del altiplano occidental de Guatemala.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

Las actividades llevadas a cabo en las regiones son financiadas con los fondos obtenidos del Fideicomiso y son ejecutadas por organizaciones no gubernamentales ONG's, comunitarias, regionales o nacionales. La asignación de recursos para el fondo fue de US\$22 millones por el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica por medio del canje de deuda con el Gobierno de Guatemala y de US\$2 millones por las ONG's privadas: The Nature Conservancy (TNC) y Conservation International (CI). El monto total asciende a US\$24 millones, los cuales deben ser aportados durante 15 años, a partir de la firma de los convenios.

Hasta el segundo ciclo de proyectos, las actividades del fondo han estado divididas en ciclos con períodos bianuales. El primer ciclo cubre operaciones de los años 2008 al 2010, el segundo ciclo cubre operaciones de los años 2010 al 2012, el tercer ciclo cubre operaciones del 2012 al 2015 y el cuarto ciclo cubre operaciones del 2016 al 2019 (ver Anexo I).

Durante el año 2012 el Fondo FCA con el lanzamiento de su primer ciclo de proyectos, da inicio al Programa de Pequeñas Donaciones (PPD/FCA) cuyo objetivo es establecer una participación comunitaria como eje fundamental para propiciar el uso sostenido de Ecosistemas a través de descentralización de las funciones de FCA por medio de la implementación de 5 sub-programas regionales por valor de Q2,500,000 cada uno, los cuales se encargaron de otorgar pequeñas donaciones a Organizaciones Locales de Base - (OLB) por proyectos con valores menores a Q300,000, los cuales cuentan con la no objeción del comité de supervisión del fondo.

Actualmente las organizaciones seleccionadas como manejadores de subprogramas, los cuales están implementando el segundo ciclo del PPD/FCA son:

- Asociación de Organizaciones de los Cuchumatanes - (ASOCUCH)
- Fundación Naturaleza para la Vida - (NPV)
- Asociación Programas de Gestión Ambiental Local - (ASOPROGAL)
- Asociación Tikonel
- Asociación de Desarrollo Integral para el Occidente - (ADIPO)

Estas operaciones, del 2do. Ciclo del PPD inicio en el año 2016 y finaliza en el año 2019.

(2) Resumen de las políticas contables más significativas

Los estados financieros han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

políticas contables adoptadas por el Fideicomiso en el registro de sus operaciones y en la preparación de su información financiera se resumen a continuación:

a) Ingresos

Los intereses provenientes por cuentas bancarias se registran mensualmente al ser acreditadas por el Banco, las cuales no difieren del método contable de lo devengado.

Así también, los intereses provenientes de las inversiones en certificados de depósito a plazo fijo, son registrados mensualmente, lo cual cumple con el método contable de lo devengado, dichos intereses se acreditan de acuerdo a las condiciones pactadas en los certificados, en plazos mensuales, trimestrales y al vencimiento.

b) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional al tipo de cambio vigente al momento de la operación. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera son reexpresados en moneda nacional al final de cada año, de acuerdo con el tipo de cambio prevaleciente en el sistema bancario y el efecto correspondiente es incluido como parte de los resultados del período.

c) Patrimonio Fideicometido permanentemente restringido

Son los fondos destinados exclusivamente para los objetivos específicos, cuya restricción está tipificada por el Convenio FCA y por el Contrato del Fideicomiso. Está conformado por los fondos que ingresan al fideicomiso pagados por el Gobierno de Guatemala como resultado del canje de deuda con el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica; dichos fondos son utilizados de acuerdo a los objetivos de la creación del Fideicomiso, con base a los planes aprobados por el Comité de Supervisión del FCA, cubriendo principalmente las Donaciones para proyectos y el 10% de los pagos recibidos del Gobierno de Guatemala destinados a gastos administrativos (ver nota 8).

d) Actividades acumuladas temporalmente restringidas

Éstas surgen por la operatividad y administración del Fideicomiso, los cuales serán utilizados para apoyar los objetivos del Fideicomiso, con previa autorización del Comité de Supervisión del FCA.

e) Presentación de estados financieros básicos

Debido a que las normas internacionales de información financiera no definen el nombre de los estados financieros básicos para entidades no lucrativas, se tomó de base el FASB-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

117, emitido por la Junta de Normas de Información Financiera - (FASB) de los Estados Unidos de América, tal y como lo estipula la NIC 1 y NIIF 1.

f) Inversiones

Las inversiones en certificados de depósito se registran al costo de adquisición y pactados a tasas de rendimiento vigentes en el mercado.

(3) Unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en Quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. A partir del 16 de marzo de 1994, la Junta Monetaria autorizó que el valor del Quetzal con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, se fijara en el mercado bancario nacional a través de la oferta y demanda de divisas. Al 31 de diciembre del 2017 el tipo de cambio promedio en el mercado bancario era de Q7.34 por US\$1. Según resolución JM-126-2006 de octubre del 2006, se autorizó la utilización del promedio ponderado de los tipos de cambio correspondientes a la compra y venta de divisas.

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurías o cualquier otro fin. La divisa extranjera puede comprarse y venderse en cualquier monto en bancos del sistema o en casas de cambio autorizadas.

(4) Disponibilidades

Los saldos al 31 de diciembre, se integra de la siguiente forma:

	2017	2016
Banco G&T Continental 001-0036607-0 - Quetzales	Q 6,510,982	Q 7,688,199
Banco G&T Continental 01-5801697-5 - Dólares	751	4,591
Banco Industrial 006-019377-8 - Dólares	49,021	831
	Q 6,560,754	Q 7,693,621

(5) Intereses por cobrar

Intereses que corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo, efectuados en el sistema bancario guatemalteco. Al 31 de diciembre, se integra de la siguiente forma:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

	2017		2016	
<u>Inversiones en dólares</u>				
Banco Promerica Certificado No.8513	Q	394,358	Q	-
Banco Agromercantil Certificado No.8270		311,356		79,812
Banrural Certificado No.56718		15,964		-
Banco Industrial Certificado No.27153		8,217		8,047
Inter Banco Certificado No.62817		1,607		-
Banco Promerica Certificado No.7603		-		391,748
Banrural Certificado No.28685		-		3,489
Banrural Certificado No.55916		-		15,766
		731,502		498,862
<u>Inversiones en quetzales</u>				
Banrural Certificado No.815226		33,069		-
Inter Banco Certificado No.60341		26,549		-
Citi Bank Certificado No.166691		5,437		-
Banrural Certificado No.725063		-		14,714
Inter Banco Certificado No.58494		-		19,301
Banco Agromercantil Certificado No.40225		-		27,709
Banrural Certificado No.725063		-		20,438
		65,055		82,162
	Q	796,557	Q	581,024

(6) Inversiones de depósito a plazo fijo

Al 31 de diciembre del 2017, se integra de la siguiente forma:

	2017		2016	
<u>Inversiones en quetzales</u>				
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de los Trabajadores No.374187 con vencimiento el 4 de mayo del 2018, devengando 8.50% de tasa de interés pagadero mensualmente.	Q	13,048,285	Q	-
Van		13,048,285		-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

Vienen	13,048,285	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.815226 con vencimiento el 20 de diciembre del 2018, devengando 7% de tasa de interés pagadero mensualmente.	7,000,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco G&T Continental, S.A. No.318858 con vencimiento el 11 de mayo del 2018, devengando 6.75% de tasa de interés variable pagadero mensualmente.	5,250,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de los Trabajadores No.382065 con vencimiento el 24 de septiembre del 2018, devengando 8.5% de tasa de interés pagadero mensualmente.	5,000,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Promerica No.146220 con vencimiento el 21 de diciembre del 2018, devengando 7% de tasa de interés pagadero mensualmente.	5,000,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Inter Banco No. 60341 con vencimiento el 10 de diciembre del 2018, devengando 7% de tasa de interés pagadero mensualmente.	4,850,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Promerica No.166691 con vencimiento el 26 de diciembre del 2018, devengando 7% de tasa de interés pagadero mensualmente.	4,500,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.782002 con vencimiento el 31 de mayo del 2018, devengando 7.5% de tasa de interés pagadero mensualmente.	3,450,000	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.747904 con vencimiento el 20 de diciembre del 2017, devengando 7.75% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	7,000,000
Van	48,098,285	7,000,000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

Vienen	48,098,285	7,000,000
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.725063 con vencimiento el 31 de mayo del 2017, devengando 7.75% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	3,450,000
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de los Trabajadores No.365691 con vencimiento el 22 de diciembre del 2017, devengando 8.5% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	5,168,250
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de los Trabajadores No.352987 con vencimiento el 4 de mayo del 2017, devengando 8.25% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	13,048,286
Inversión en depósito a plazo fijo en Inter Banco No. 58494 con vencimiento el 20 de diciembre del 2016, devengando 7.50% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	4,850,000
Inversión en depósito a plazo fijo en Inter Banco No.139352 con vencimiento el 20 de diciembre del 2016, devengando 7.50% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	5,000,000
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Agromercantil No.40225 con vencimiento el 7 de junio del 2017, devengando 7.25% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	5,000,000
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Citybank No.63998 con vencimiento el 22 de diciembre del 2017, devengando 8% de tasa de interés pagadero mensualmente.	-	4,500,000
	48,098,285	48,016,536
Inversiones en US\$ dólares		
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Agromercantil, S.A. No.8270 por US\$2,868,700, con vencimiento el 2 de marzo del 2019, devengando el 5% de tasa de interes pagadero trimestralmente.	21,578,196	22,161,023
Van	21,578,196	22,161,023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

Vienen	21,578,196	22,161,023
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Promerica, S.A. No.8513 por US\$1,664,800, con vencimiento el 16 de marzo del 2018, devengando el 4.5% de tasa de interes pagadero al vencimiento.	12,522,530	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.56718 por US\$1,038,250, con vencimiento el 16 de marzo del 2018, devengando el 4.25% de tasa de interes pagadero mensualmente.	7,809,657	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Inter Banco No.62817 por US\$521,800, con vencimiento el 27 de diciembre del 2018, devengando el 4.25% de tasa de interes pagadero mensualmente.	3,924,950	-
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Industrial, S.A. No.27153 por US\$366,622, con vencimiento el 23 de mayo del 2018, devengando el 4% de tasa de interes pagadero mensualmente.	2,757,710	2,703,237
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco Industrial, S.A. No.7603 por US\$1,600,000, con vencimiento el 16 de marzo del 2017, devengando el 4.5% de tasa de interes pagadero al vencimiento.	-	12,360,176
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.55916 por US\$1,000,000, con vencimiento el 16 de marzo del 2017, devengando el 4.50% de tasa de interes pagadero mensualmente.	-	7,725,110
Inversión en depósito a plazo fijo en Banco de Desarrollo Rural, S.A. (Banrural) No.28685 por US\$418,100, con vencimiento el 22 de diciembre del 2017, devengando el 4.50% de tasa de interes pagadero mensualmente.	-	3,229,839
	48,593,043	48,179,385
	Q 96,691,328	Q 96,195,921

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

(7) Patrimonio Fideicometido permanentemente restringido

Al 31 de diciembre del 2017, se integran de la siguiente forma:

Patrimonio Fideicometido		
	Fecha	Monto
Saldo inicial del período		Q 164,903,738
Aportes del Ministerio de Finanzas durante el año		
	31/01/2017	848,788
	19/04/2017	2,322,993
	28/04/2017	1,250,817
	22/05/2017	1,426,010
	31/07/2017	827,663
	24/10/2017	2,326,282
	24/10/2017	1,253,015
	17/11/2017	1,423,570
Total aportes del período		11,679,138
Saldo al 31 de diciembre del 2017		Q 176,582,876
Total aportes del año 2016		Q 12,090,376

(8) Rebajas en el Patrimonio Fideicometido permanentemente restringido

Al 31 de diciembre del 2017, se integran de la siguiente forma:

Rebajas del patrimonio fideicometido		
	Fecha	Monto
Saldo inicial del período		Q 91,810,345
Donaciones efectuadas para proyectos de FCA		
	18/01/2017	112,500
	03/03/2017	974,317
Van		1,086,817

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

Vienen		1,086,817
	10/03/2017	1,584,231
	17/03/2017	749,675
	04/04/2017	3,000,000
	22/05/2017	1,297,102
	31/05/2017	536,611
	15/06/2017	400,260
	09/08/2017	490,876
	24/08/2017	2,565,000
	24/08/2017	1,340,768
	06/10/2017	1,648,450
	14/11/2017	579,535
Total donaciones del año 2017 (Ver Anexo I)	Q	15,279,325
Total donaciones del año 2016	Q	8,994,878

Gastos administrativos correspondientes al 10% del año		
	Fecha	Monto
	01/02/2017	Q 84,879
	04/05/2017	125,082
	04/05/2017	232,299
	22/05/2017	142,601
	09/08/2017	82,766
	14/11/2017	232,628
	30/11/2017	125,302
	30/11/2017	142,357
Gastos administrativos del año 2017		1,167,914
Saldo final año 2017	Q	108,257,584
Gastos administrativos del año 2016	Q	1,209,038

(9) Intereses financieros

Los ingresos generados durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, se detallan a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

	2017		2016	
Intereses por colocación de inversiones	Q	6,010,684	Q	7,925,054
Intereses bancarios		154,829		-
	Q	6,165,513	Q	7,925,054

(10) Otros ingresos

Los otros ingresos generados del 1 de enero al 31 de diciembre, se describen a continuación:

	2017		2016	
Reintegros aporte a patrimonio	Q	43,821	Q	661,647
	Q	43,821	Q	661,647

El monto correspondiente al año 2016, fue ajustado por el Banco a los estados financieros del año 2017.

(11) Impuesto sobre la renta

El Fideicomiso se encuentra inscrito en el Régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas del Impuesto Sobre la Renta. A continuación, se detalla la determinación del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre; basado principalmente sobre "Rentas de Capital", cuyo impuesto es retenido en la fuente:

	2017		2016	
Intereses recibidos en inversiones	Q	6,010,684	Q	7,925,054
Intereses capitalizados en cuenta Servicio de Deuda		154,829		-
Renta imponible		6,165,513		7,925,054
ISR aplicable al 10%	Q	616,557	Q	792,506

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el derecho de las autoridades fiscales de revisar las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta prescribe a los cuatro años

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fideicomiso Guatemala TFCA

Al 31 de diciembre del 2017

contados a partir de la fecha en que la declaración debió ser presentada. La declaración del Impuesto Sobre la Renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no ha sido revisada por las autoridades fiscales y a la fecha no se tiene conocimiento de alguna revisión en proceso.

(12) Resultado por operaciones en moneda extranjera

Por las operaciones que corresponden a la reexpresión de los saldos en moneda extranjera en dólares, se generaron pérdidas por Q1,246,603 y ganancia por Q1,045,041 durante el año 2017 y 2016, respectivamente. El resultado se genera al aplicar la tasa de cambio promedio publicada por el Banco de Guatemala al 31 de diciembre de cada año.

(13) Eventos subsecuentes

No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización por parte de la Administración, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.

Convenio	Organización Ejecutora	Título del Proyecto	Monto del proyecto	Total ejecutado al 31/12/2017	% Ejecutado 2017	Desembolsos realizados durante el 2017
FCA 001-2015	FUNDAECO	Protección y manejo sostenible de los bienes y servicios ambientales de la Reserva Protectora de Manantiales Cerro Alux y apoyo a su Sostenibilidad Financiera.	Q 1,999,914	Q 912,549	46%	Q 536,611
FCA 001-2016	CARE	Conservación y restauración de la biodiversidad y conectividad del bosque nuboso de la Sierra María Tecún para la provisión de bienes y servicios naturales de los municipios de Tonicapán y Santa María Chiquimula.	2,488,349	792,157	32%	1,057,400
FCA 002-2016	HELVETAS	Conservación y desarrollo en el Altiplano Occidental de Guatemala.	2,438,823	519,701	21%	596,081
FCA 003-2016	FUNDAECO	Restauración ecológica para la conectividad en las cuencas Selegua e Ixcán, Huehuetenango	2,500,000	904,572	36%	1,059,635
FCA 004-2016	Wildlife Conservation Society	Alianzas para mejorar la gobernabilidad en áreas altamente amenazadas en la Zona de Uso Múltiple, Reserva de la Biosfera Maya.	2,497,439	1,220,795	49%	1,148,088
FCA 005-2016	ACODIHUE	Participación comunitaria en la restauración, protección y conservación de los bienes y servicios ecosistémicos de la sub-cuenca Río Rancho Viejo, Cuenca del Río Selegua, en la Sierra de los Cuchumatanes, Huehuetenango	2,293,118	717,783	31%	841,084
FCA 006-2016	Fundación Defensores de la Naturaleza	Conservación de la biodiversidad y manejo participativo en el uso sostenido de los recursos naturales en 8 sub cuencas de la Reserva de Biósfera Sierra de las Minas.	2,471,461	356,887	14%	400,260
FCA 007-2016	CATIE	Cogestión territorial para la conservación y manejo sostenible del complejo volcánico Acatenango-Fuego.	2,412,031	746,405	31%	680,208
FCA 008-2016	Asociación Vivamos Mejor	Conservación y restauración de los bosques tropicales en el Corredor Bio-Cultural y Desarrollo Sostenible Zunil-Atitlán-Balam Juyú.	2,496,480	294,812	12%	490,876
FCA 009-2016	Asociación Balam	Consolidación de un sistema de protección especial para la recuperación, restauración y conservación de la zona este del Parque Nacional Laguna del Tigre y su corredor biológico en la Reserva de Biosfera Maya, con participación y alianzas entre instituciones de gobierno, grupos comunitarios y sociedad civil organizada.	2,382,700	909,525	38%	976,907
Van						7,787,150

Convenio	Organización Ejecutora	Título del Proyecto	Monto del proyecto	Total ejecutado al 31/12/2017	% Ejecutado 2017	Desembolsos realizados durante el 2017
Vienen						7,787,150
FCA 010-2016	Coop. Integral de comercialización Carmelita	Gestión de los recursos naturales para la consolidación del manejo integral en el proceso concesionario de la Unidad de Manejo Carmelita.	2,500,000	1,105,023	44%	749,675
TOTAL DESEMBOLSOS PROYECTOS FCA 2017						Q 8,536,825
Programa de Pequeñas Donaciones PPD/FCA						
PPD/FCA 001-	ASOCUCH	Programa para establecer participación comunitaria como eje fundamental para propiciar el uso sostenido de ecosistemas /	Q 3,000,000	Q 1,434,325	48%	Q 1,065,000
PPD/FCA 002-	TIKONEL	descentralización menor del FCA por medio de	3,000,000	1,203,209	40%	1,500,000
PPD/FCA 003-	ASOPROGAL	implementación de sub programas regionales de pequeñas	3,000,000	1,544,495	51%	1,065,000
PPD/FCA 004- 2016	Fundación Naturaleza para la Vida	donaciones a Organizaciones Locales de Base (OLB) por donaciones menores de Q300,000.	3,000,000	85,932	3%	1,500,000
PPD/FCA 005-	ADIPO		3,000,000	67,591	2%	1,612,500
TOTAL DESEMBOLSOS PROGRAMA DE PEQUEÑAS DONACIONES PPD/FCA DEL AÑO 2017						Q 6,742,500
TOTAL DESEMBOLSOS PPD/FCA DEL AÑO 2017						Q 15,279,325



Informe del Auditor Independiente de cumplimiento con los términos contractuales

Al Comité de Supervisión del
**Fondo Para la Conservación de Bosques
Tropicales - FCA y al Consejo Directivo de la
Fundación para la Conservación de los
Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG**
Ciudad de Guatemala
Presente

Hemos auditado los estados financieros del Programa Fondo para la Conservación de Bosques Tropicales del **Fideicomiso Guatemala - TFCA** (a quien se le denominará el "Fideicomiso"), constituido en el Banco G&T Continental, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017; así como, los correspondientes estados de actividades, de movimiento del patrimonio Fideicometido y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. El Programa es Administrado por Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG y hemos emitido nuestro Informe fechado 28 de febrero del 2018 en el cual expresamos una opinión sin salvedades.

El cumplimiento con los términos del convenio, leyes y regulaciones aplicables al FIDEICOMISO, es responsabilidad de la Administración del Fiduciario y de la Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG.

En relación con nuestra auditoría, examinamos el cumplimiento de las condiciones contractuales de carácter contable y financiero establecido en la Escritura de Constitución del FIDEICOMISO y sus disposiciones reglamentarias y demás Leyes y Regulaciones aplicables a las operaciones del FIDEICOMISO, de acuerdo a lo que se indica en las notas 7 y 8 a los estados financieros, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.


Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAS aplicables a las revisiones de cumplimiento de cláusulas contractuales. Sin embargo, nuestro objetivo no fue expresar una opinión sobre el cumplimiento general con tales cláusulas. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

También efectuamos pruebas de cumplimiento del FIDEICOMISO con ciertos términos del convenio. Una auditoría incluye examinar evidencia apropiada sobre una base de pruebas selectivas. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, el Programa "Fondo para la Conservación de los Bosques Tropicales FCA" administrado por la Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala -

FCG guardó, respecto a los aspectos más importantes, el cumplimiento con los asuntos estipulados en el Convenio de Conservación de Bosques a que nos referimos en los párrafos precedentes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Nuestro reporte fue realizado para información del Comité de Supervisión del Programa "Fondo para la Conservación de los Bosques Tropicales - FCA" y Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG. Sin embargo, una vez sea distribuido este informe, es un asunto de interés público y su distribución no estará restringida.



Gilmar D. Barrera Arenales
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 6771

Guatemala, 28 de febrero del 2018



Informe del Auditor Independiente de cumplimiento con los términos del Convenio de Conservación de Bosques, referente al otorgamiento de donaciones, Administración de Proyectos y cumplimiento con términos del Convenio de donación por parte de los Receptores de donaciones

Al Comité de Supervisión del
**Fondo Para la Conservación de Bosques
Tropicales - FCA y al Consejo Directivo de la
Fundación para la Conservación de los
Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG**
Ciudad de Guatemala
Presente


Hemos auditado los estados financieros del Programa Fondo para la Conservación de Bosques Tropicales del **Fideicomiso Guatemala - TFCA** (a quien se le denominará el “Fideicomiso”), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017; así como, los correspondientes Estados de actividades, de movimiento del patrimonio Fideicometido y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y hemos emitido nuestro Informe fechado 28 de febrero del 2018 en el cual expresamos una opinión sin salvedades.

El Proyecto es administrado por Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG y con relación a la sección 5 del Convenio de Conservación de Bosques Tropicales referente al otorgamiento de donaciones, administración y seguimiento a los proyectos, (sección 5.2.6 Uso de Donaciones), el cumplimiento de la ejecución de donaciones de acuerdo con los términos del Convenio de Donación por los receptores de donaciones, de acuerdo a lo que se indica en la nota 8 a los estados financieros durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAS aplicables a las revisiones de cumplimiento de cláusulas contractuales. Sin embargo, nuestro objetivo no fue expresar una opinión sobre el cumplimiento general con tales cláusulas. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

En nuestra opinión, el Programa “Fondo para la Conservación de los Bosques Tropicales FCA” administrado por la Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG guardó, respecto a los aspectos más importantes, el cumplimiento con los asuntos estipulados en el Convenio de Conservación de Bosques a que nos referimos en los párrafos precedentes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Nuestro reporte fue realizado para información del Comité de Supervisión del Programa "Fondo para la Conservación de los Bosques Tropicales - FCA" y Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG. Sin embargo, una vez sea distribuido este informe, es un asunto de interés público y su distribución no estará restringida.



Gilmar D. Barrera Arenales
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 6771

Guatemala, 28 de febrero del 2018

Avenida Reforma 6-39, Zona 10
Centro Corporativo Guayacán
8vo. Nivel Of. 802
Guatemala, C.A.



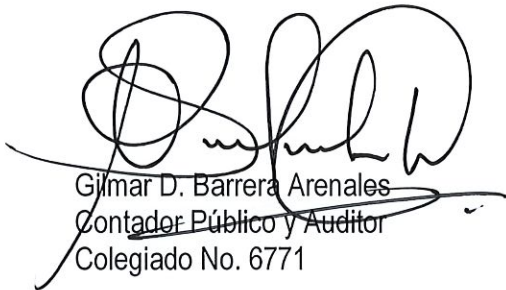
Tel.: (502) 2423 0750
Fax: (502) 2423 0808
info@bakertillyguatemala.com
www.bakertillyguatemala.com

CERTIFICACIÓN CONTABLE

Al Comité de Supervisión del
**Fondo Para la Conservación de Bosques
Tropicales - FCA** y al Consejo Directivo de la
**Fundación para la Conservación de los
Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG**
Ciudad de Guatemala
Presente

Se emite la presente Certificación sobre la razonabilidad del manejo de fondos, registro contable y presupuesto de la **Cuenta de Gastos Administrativos-TFCA** identificada con el No.066-0009301-3 del Banco G&T Continental, S.A., de la **Cuenta de Donaciones - TFCA** identificada con el No.066-009302-1 del Banco G&T Continental, S.A. y de la cuenta FCG - Cuenta de Reserva - TFCA **identificada con el No.66-0015478-1** a cargo del Administrador **Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG**; dichos fondos corresponden a la información complementaria que se muestra en el ANEXO I, por los proyectos que han sido financiados con los fondos del FIDEICOMISO durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Esta certificación es sólo para información del Comité de Supervisión del Programa "Fondo para la Conservación de los Bosques Tropicales - FCA" y Fundación para la Conservación de los Recursos Naturales y Ambiente en Guatemala - FCG. Sin embargo, una vez sea distribuido este informe, es un asunto de interés público y su distribución no estará restringida.



Gilmar D. Barrera Arenales
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 6771

Guatemala, 28 de febrero del 2018