

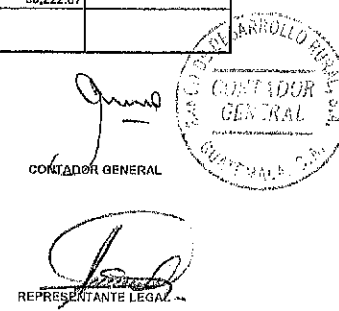
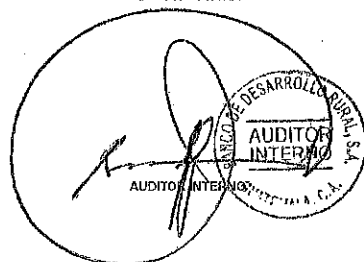
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE AGOSTO DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)

| ACTIVO | TOTAL | MONEDA NACIONAL | MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES) | PASIVO | TOTAL | MONEDA NACIONAL | MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES) |
|--|---------------|-----------------|--------------------------------|--|---------------|-----------------|--------------------------------|
| DISPONIBILIDADES | 3,430,375.86 | 3,430,375.86 | | CUENTAS POR PAGAR | 222,745.60 | 222,745.60 | |
| BANCOS | | 0.00 | | PROVISIONES | 0.00 | 0.00 | |
| OTROS BANCOS | | 3,430,375.86 | | SUMA DEL PASIVO | 222,745.60 | | |
| INVERSIONES TEMPORALES | 0.00 | 0.00 | | OTRAS CUENTAS ACREEDORAS | 21,821,461.68 | 21,821,461.68 | |
| TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES | | 0.00 | | SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS | 22,044,207.28 | | |
| INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES | | 0.00 | | CAPITAL PAGADO | 6,521,896.74 | 6,521,896.74 | |
| SUMA | | 0.00 | | CAPITAL AUTORIZADO | | 14,290,857.04 | |
| (-) ESTIMACIONES POR VALUACION | | 0.00 | | ASIGNACIONES POR RECIBIR (-) | | 35.00 | |
| CARTERA DE CREDITOS | 88,649.51 | 88,649.51 | | CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-) | | 7,769,025.30 | |
| VIGENTES | | 85,249.51 | | CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-) | | 0.00 | |
| AL DIA | | 95,249.51 | | CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-) | | 0.00 | |
| EN MORA | | 0.00 | | TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-) | | 0.00 | |
| VENCIDOS | | 5,232,679.78 | | CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-) | | 0.00 | |
| EN PROCESO DE PRORROGA | | 0.00 | | RESERVAS | 269,081.50 | 269,081.50 | |
| EN COBRRO ADMINISTRATIVO | | 6,232,879.18 | | RESERVAS DE CAPITAL | | 269,081.50 | |
| EN COBRRO JUDICIAL | | 0.00 | | RESULTADOS POR APLICAR | -1,781,338.38 | -1,781,338.38 | |
| SUMA | | 5,327,929.29 | | UTILIDADES POR APLICAR | | 7,036,927.17 | |
| (-) ESTIMACIONES POR VALUACION | | 5,239,279.78 | | PERDIDAS POR APLICAR (-) | | 8,818,265.53 | |
| PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR | 21,736,778.78 | 21,736,778.78 | | PRODUCTOS TRASLADADOS (-) | 723,728.85 | 723,728.85 | |
| CUENTAS POR COBRAR | 911,717.24 | 911,717.24 | | PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE | | 723,728.85 | |
| (-) ESTIMACIONES POR VALUACION | | 0.00 | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 80,222.87 | 80,222.87 | |
| GASTOS ANTICIPADOS | 0.00 | 0.00 | | SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT | 4,366,133.80 | | |
| ACTIVOS EXTRAORDINARIOS | 242,819.79 | 242,819.79 | | TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO | 26,410,341.18 | | |
| (-) ESTIMACIONES POR VALUACION | | 0.00 | | | | | |
| INMUEBLES Y MUEBLES | 0.00 | 0.00 | | | | | |
| (-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS | | 0.00 | | | | | |
| CARGOS DIFERIDOS | 0.00 | 0.00 | | | | | |
| (-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS | | 0.00 | | | | | |
| SUMA EL ACTIVO | 26,410,341.18 | | | | | | |

GUATEMALA, 1 DE SEPTIEMBRE DE 2019
LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS | 0.00 |
| GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS | 21,136,487.68 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN | 7,895,582.87 |
| CUENTAS DE REGISTRO | 1,481.00 |
| SUMA | <u>29,033,561.55</u> |



REPRESENTANTE LEGAL

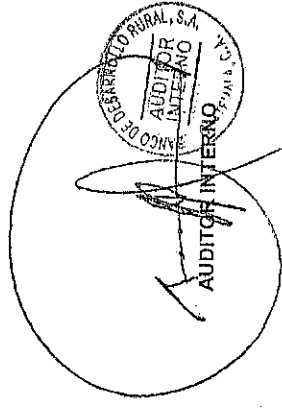
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)

| | | |
|---|--|-----------|
| <u>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</u> | | 80,855.50 |
| INTERESES | | 80,855.50 |
| COMISIONES | | 0.00 |
| RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES | | 0.00 |
| PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS | | 0.00 |
| DIVERSOS | | 0.00 |
| <u>GASTOS DEL EJERCICIO</u> | | 632.63 |
| FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS | | 0.00 |
| COMISIONES | | 602.63 |
| IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES | | 0.00 |
| DEPRECIACIONES | | 0.00 |
| GASTOS VARIOS | | 0.00 |
| GASTOS ESPECIFICOS | | 0.00 |
| CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES | | 0.00 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 30.00 |
| AMORTIZACIONES | | 0.00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 80,222.87 |
| <u>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</u> | | 0.00 |
| PRODUCTOS | | 0.00 |
| GASTOS | | 0.00 |
| GANANCIA (PERDIDA) BRUTA | | 80,222.87 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 0.00 |
| GANANCIA (PERDIDA) NETA | | 80,222.87 |



Junia
CONTADOR GENERAL

GUATEMALA, 1 DE SEPTIEMBRE DE 2019



[Signature]

REPRESENTANTE LEGAL

| | | VIENEN | | |
|-------------|---|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 26,410,341.18 |
| 3051 | MONEDA NACIONAL | | | 242,819.79 |
| 305101 | INMUEBLES | | | 227,619.99 |
| 305102 | MUEBLES | | | 4,995.00 |
| 305104 | EROGACIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS | | | 10,204.60 |
| | SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO | | | 76,410,341.18 |
| 5 | P A S I V O | | | 22,044,207.28 |
| 501 | CUENTAS POR PAGAR | | | 222,745.60 |
| 5011 | MONEDA NACIONAL | | | 222,745.60 |
| 501101 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | 222,745.60 |
| 501101.01 | ACREEDORES | | | 171,421.60 |
| 501101.0101 | PRESTAMOS | | | 10,924.57 |
| 501101.0102 | VARIOS | | | 160,497.03 |
| 501101.02 | CUENTAS POR PAGAR | | | 51,324.00 |
| 503 | UTILIDADES DIFERIDAS | | | 21,736,778.78 |
| 5031 | MONEDA NACIONAL | | | 21,736,778.78 |
| 503101 | INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS | | | 21,736,778.78 |
| 503101.03 | CARTERA DE CREDITOS | | | 21,736,778.78 |
| 503101.0301 | PRESTAMOS | | | 13,654,962.95 |
| 503101.0303 | POR MOROSIDAD | | | 8,071,815.83 |
| 504 | PRODUCTOS CAPITALIZADOS | | | 84,682.90 |
| 5041 | MONEDA NACIONAL | | | 84,682.90 |
| 504101 | ACTIVOS EXTRAORDINARIOS | | | 70,798.31 |
| 504102 | VENTAS A PLAZOS | | | 13,324.11 |
| 504102.01 | VENTA DE INMUEBLES Y MUEBLES | | | 13,324.11 |
| 504199 | DIVERSOS | | | 620.48 |
| 6 | C A P I T A L Y S U P E R A V I T | | | 4,366,133.90 |
| 601 | CAPITAL PAGADO | | | 6,521,896.74 |
| 6011 | MONEDA NACIONAL | | | 6,521,896.74 |
| 601101 | CAPITAL AUTORIZADO | | | 14,290,957.04 |
| 601101.01 | APORTACION GOBIERNO DE GUATEMALA | | | 580,426.16 |
| 601101.02 | APORTACION GOBIERNO DE ESTADOS UNIDOS | | | 10,850,155.67 |
| 601101.21 | APORTACION OREP | | | 1,750,000.00 |
| VAN | | 13,298,581.83 | 14,290,957.04 | 6,521,896.74 |

| | | VIENEN | | | |
|-------------|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 601101.22 | AFORTACION AID 520-K-601A | 13,208,581.83 | 14,290,957.04 | | 6,521,896.74 |
| 601101.23 | AFORTACION GOBIERNO DE CANADA | 494,400.00 | | | |
| | | 507,975.21 | | | |
| 601102 | ASIGNACIONES POR RECIBIR (-) | | 35.00 | | |
| 601102.22 | AFORTACION AID 520-K-601A | 35.00 | | | |
| 601103 | CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-) | | 7,769,025.30 | | |
| 602 | RESERVAS | | | | 269,081.50 |
| 6021 | MONEDA NACIONAL | | | 269,081.50 | |
| 602101 | RESERVA DE CAPITAL | | 269,081.50 | | |
| 602101.01 | RESERVA PARA PERDIDAS | 269,081.50 | | | |
| 604 | RESULTADOS POR APLICAR | | | | (1,781,338.36) |
| 6041 | MONEDA NACIONAL | | | (1,781,338.36) | |
| 604101 | UTILIDADES POR APLICAR | | 7,036,927.17 | | |
| 604102 | PERDIDAS POR APLICAR (-) | | 8,818,265.53 | | |
| 605 | PRODUCTOS TRASLADADOS (-) | | | | 723,728.85 |
| 6051 | MONEDA NACIONAL | | | 723,728.85 | |
| 605101 | PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE | | 723,728.85 | | |
| 699 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | 80,222.87 |
| 6991 | MONEDA NACIONAL | | | 80,222.87 | |
| 699101 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 80,222.87 | | |
| 9 | CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO | | | | 29,033,561.55 |
| 902 | GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS | | | | 21,136,487.68 |
| 9021 | MONEDA NACIONAL | | | 21,136,487.68 | |
| 902101 | PRESTAMOS | | 21,136,487.68 | | |
| 902101.01 | HIPOTECAS | 1,565,616.47 | | | |
| 902101.02 | FRENDAS | 19,569,871.21 | | | |
| 902101.0203 | FRENDA AGRARIA | 19,569,871.21 | | | |
| 903 | OTRAS CUENTAS DE ORDEN | | | | 7,895,592.87 |
| 9031 | MONEDA NACIONAL | | | 7,895,592.87 | |
| 903101 | ACTIVOS IRRECUPERABLES | | 7,895,592.87 | | |
| 903101.01 | PRESTAMOS | 3,214,304.49 | | | |
| 903101.02 | INTERESES | 4,681,288.38 | | | |
| VAN | | | | | 29,032,080.55 |

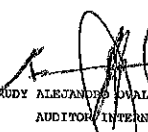
| | | | | | |
|-------------|----------------------------------|--------|----------|----------|---------------|
| 904 | CUENTAS DE REGISTRO | VIENEN | | | 29,032,000.55 |
| | | | | | 1,481.00 |
| 9041 | MONEDA NACIONAL | | | | 1,481.00 |
| 904101 | DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA | | | | |
| 904101.01 | PROYECTOS | | 1,212.00 | 1,212.00 | |
| 904101.0101 | TESTIMONIOS DE PRESTAMOS | | 1,212.00 | | |
| 904102 | ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS | | | | 269.00 |
| 904102.01 | MOBILIARIO Y EQUIPO | | 245.00 | | |
| 904102.02 | VEHICULOS | | 24.00 | | |



 LIC. SERGIO VINICIO MAZARIEGOS LEMUS
 CONTADOR GENERAL



GUATEMALA, 01 DE SEPTIEMBRE DE 2019


 LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL


 LIC. RUDY ALEJANDRO OVALLE BARRIOS
 AUDITOR INTERNO



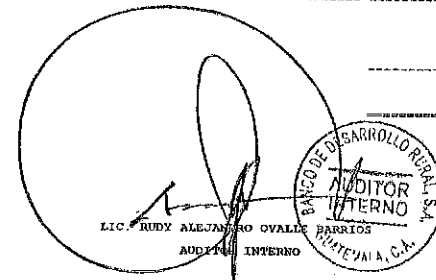
| | | | | | |
|-------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 701 | PRODUCTOS DEL EJERCICIO | | | | |
| 701101 | INTERESES | | | 80,855.50 | 80,855.50 |
| 701101.01 | INVERSIONES | | | | |
| 701101.0102 | DEPOSITOS DE AHORRO | 78,739.61 | 78,739.61 | | |
| 701101.02 | CARTERA DE CREDITOS | | | | |
| 701101.0201 | PRESTAMOS | | 2,115.89 | | |
| 801 | GASTOS DEL EJERCICIO | | | | |
| 801103 | COMISIONES | | | | 632.63 |
| 801103.01 | ADMINISTRACION BANCARIA | | | 602.63 | 602.63 |
| 801109 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | | | 30.00 |
| 801109.99 | OTROS GASTOS | | | 30.00 | |
| | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | 80,222.87 |
| | RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | |
| 701199 | PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | 0.00 | 0.00 |
| 801199 | GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | 0.00 | |
| | GANANCIA O PERDIDA BRUTA | | | | 80,222.87 |
| 899 | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | | | 0.00 |
| | GANANCIA O PERDIDA NETA | | | | 80,222.87 |

GUATEMALA, 01 DE SEPTIEMBRE DE 2019

LIC. SERGIO VINICIO HAZARREGOS LEMUS
 CONTADOR GENERAL



LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL



LIC. RUDY ALEJANDRO OVALLE BARRIOS
 AUDITOR INTERNO

Banco de Desarrollo Rural, S. A.
Departamento Fiduciario

REPORTE DE INVERSIONES
Administración de Carteras



Reporte al 31-ago-2019

| Garantía | No. De Cuenta o Certificado | Monto Invertido | Tasa | Intereses generados | Tótal cuenta de ahorro | Forma de Pago | Garantía | Institución Bancaria o Financiera |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------|-------|---------------------|------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------|
| Cta. De Ahorro | 4099006592 | Q3,420,208.79 | 3.50% | Q10,167.07 | Q3,430,375.86 | Mensual | Cta. de Ahorro | BANRURAL, S.A. |
| Total General Invertido | | | | | Q3,430,375.86 | | | |

Ref: C-DC-11696-2019

El infrascrito Director del Departamento de Contabilidad del Banco de Desarrollo Rural, S.A. -BANRURAL- CERTIFICA: Haber tenido a la vista el Libro Diario Mayor General del Fideicomiso Administración de Carteras al 31 de agosto de 2019, en el cual se refleja que dicho Fideicomiso percibió durante el mes de agosto de 2019 los intereses producto que se indican a continuación:

| CUENTA | NOMBRE | MONTO |
|------------|---------------------------------|--------------|
| 7011010102 | DEPOSITOS DE AHORRO (Intereses) | Q. 10,167.07 |
| | TOTAL | Q. 10,167.07 |

Y para los usos legales correspondientes, extendo la presente certificación en la ciudad de Guatemala, el día cinco de septiembre de dos mil diecinueve.

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD



Sergio Yinicio Mazariegos Lemus

Lic. Sergio Yinicio Mazariegos Lemus
Director

C.c.: Correlativo.