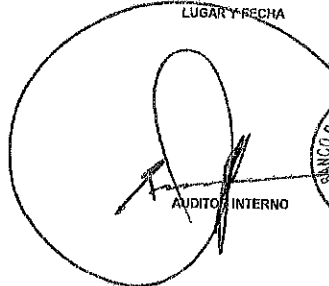



FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	3,476,860.45	3,476,860.45		CUENTAS POR PAGAR	222,745.60	222,745.60	
BANCOS		0.00		PROVISIONES	0.00	0.00	
OTROS BANCOS		3,476,860.45		SUMA DEL PASIVO	222,745.60		
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	22,136,618.61	22,136,618.61	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES		0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	22,359,364.21		
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES		0.00		CAPITAL PAGADO	6,521,896.74	6,521,896.74	
SUMA		0.00		CAPITAL AUTORIZADO	14,290,957.04		
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)	35.00		
CARTERA DE CREDITOS	88,899.54	88,899.54		CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)	7,789,025.30		
VIGENTES		95,249.51		CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)	0.00		
AL DIA		0.00		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)	0.00		
EN MORA		95,249.51		TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-)	0.00		
VENCIDOS		5,227,779.78		CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)	0.00		
EN PROCESO DE PRORROGA		0.00		RESERVAS	269,081.50	269,081.50	
EN COBRO ADMINISTRATIVO		5,227,779.78		RESERVAS DE CAPITAL	269,081.50		
EN COBRO JUDICIAL		0.00		RESULTADOS POR APLICAR	-1,781,338.36	-1,781,338.36	
SUMA		5,323,029.29		UTILIDADES POR APLICAR	7,036,927.17		
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		5,234,129.75		PERDIDAS POR APLICAR (-)	8,819,265.53		
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	22,051,935.71	22,051,935.71		PRODUCTOS TRASLADADOS (-)	723,728.85	723,728.85	
CUENTAS POR COBRAR	911,690.02	911,690.02		PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE	723,728.85		
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		RESULTADOS DEL EJERCICIO	126,930.27	126,930.27	
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	4,412,841.30		
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	242,819.79	242,819.79		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	28,772,205.51		
(-) 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	28,772,205.51						

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2020


LUGAR Y FECHA



AUDITOR INTERNO




CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	0.00
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS	21,125,697.68
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	7,895,692.87
CUENTAS DE REGISTRO	1,480.00
SUMA	<u>29,022,760.55</u>


CONTADOR GENERAL




REPRESENTANTE LEGAL

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

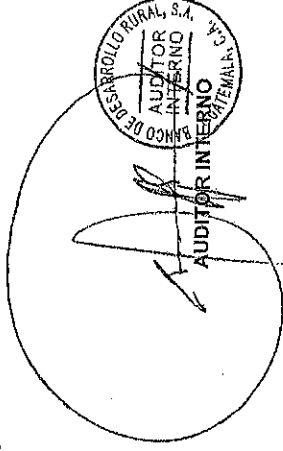
<u>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</u>		122,666.26
INTERESES		122,666.26
COMISIONES		0.00
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES		0.00
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS		0.00
DIVERSOS		0.00
<u>GASTOS DEL EJERCICIO</u>		886.02
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		0.00
COMISIONES		856.02
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES		0.00
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		121,780.24
<u>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</u>		5,150.03
PRODUCTOS		5,150.03
GASTOS		0.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		126,930.27
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		126,930.27



Guadalupe

CONTADOR GENERAL

GUATEMALA, 1 DE ENERO DE 2020



[Signature]
REPRESENTANTE LEGAL

3 ACTIVO				26,772,205.51 ✓
301	DISPONIBILIDADES			3,476,860.45 ✓
3011	MONEDA NACIONAL			3,476,860.45 ✓
301101	BANCOS		0.00	
301101.01	DISPONIBILIDADES ADMINISTRACION DE CARTERAS	0.00		
301102	OTROS BANCOS		3,476,860.45 ✓	
301102.02	DEPOSITOS DE ANCLERO	3,476,860.45		
303	CARTERA DE CREDITOS			22,140,835.25 ✓
3031	MONEDA NACIONAL			22,140,835.25 ✓
303102	VIGENTES EN MORA		95,249.51 ✓	
303102.01	PRESTAMOS	95,249.51 ✓		
303102.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS	95,249.51		
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO		5,227,779.78 ✓	
303104.01	PRESTAMOS	5,227,779.78		
303104.0101	FIDUCIARIOS	218,505.12		
303104.0102	PRENDARIOS FIDUCIARIOS	2,523,244.29		
303104.0103	PRENDARIOS	2,187,074.00		
303104.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS	213,105.27		
303104.0106	HIPOTECARIOS	85,851.10		
401101	SUMA ESTIMACIONES POR VALUACION (-)		5,323,029.29 ✓	
			5,234,129.75 ✓	
	SUB-TOTAL		88,899.54 ✓	
303199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR		22,051,935.71 ✓	
303199.01	INTERESES		22,051,935.71	
303199.0101	PRESTAMOS	13,787,207.79		
303199.0103	POR MOROSIDAD	8,264,727.92		
304	CUENTAS POR COBRAR			911,690.02 ✓
3041	MONEDA NACIONAL			911,690.02 ✓
304101	DEUDORES		911,690.02	
304101.02	GASTOS JUDICIALES	36,600.97		
304101.09	DEUDORES VARIOS	875,089.05		
304101.0902	EMPLEADOS	11.01		
304101.0999	OTROS	875,078.04		
305	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			242,819.79 ✓
				26,772,205.61 ✓
	VAN			26,772,205.61 ✓

		VIENEN		
3051	MONEDA NACIONAL			26,772,205.51 ✓
305101	INNUEBLES			242,819.79 ✓
305102	MUEBLES		227,619.99 ✓	
305104	EROGACIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		4,995.00 ✓	
			10,204.80 ✓	
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO			26,772,205.51 ✓
5	P A S I V O			22,359,364.21 ✓
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			22,051,935.71 ✓
5031	MONEDA NACIONAL			22,051,935.71 ✓
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS			22,051,935.71 ✓
503101.03	CARTERA DE CREDITOS		22,051,935.71 ✓	
503101.0301	PRESTAMOS	13,787,207.79 ✓		
503101.0303	POR MOROSIDAD	8,264,727.92 ✓		
504	PRODUCTOS CAPITALIZADOS			84,682.90 ✓
5041	MONEDA NACIONAL			84,682.90 ✓
504101	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			70,738.31 ✓
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			4,412,841.30 ✓
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		688,426.16 ✓	
601101.02	APORTACION GOBIERNO DE ESTADOS UNIDOS		10,850,155.67 ✓	
601101.21	APORTACION OPEP		1,750,000.00 ✓	
	VAN	13,280,581.83 ✓	14,290,957.04 ✓	6,521,896.74 ✓

		VIENEN			
601101.22	AFORTACION AID 520-K-601A	13,280,581.83 ✓	14,290,957.04 ✓		6,521,095.74 ✓
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 FIDELICOMITENTE (-)		7,769,025.30 ✓		
602	RESERVAS				
6021	MONEDA NACIONAL			269,081.50 ✓	269,081.50 ✓
602101	RESERVA DE CAPITAL		269,081.50 ✓		
602101.01	RESERVA PARA PERDIDAS	269,081.50 ✓			
604	RESULTADOS POR APLICAR				
6041	MONEDA NACIONAL			(1,781,338.36) ✓	(1,781,338.36) ✓
604101	UTILIDADES POR APLICAR		7,036,927.17 ✓		
604102	PERDIDAS POR APLICAR (-)		8,818,265.53 ✓		
605	PRODUCTOS TRASLADADOS (-)				
6051	MONEDA NACIONAL			723,728.85 ✓	723,728.85 ✓
605101	PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDELICOMITENTE		723,728.85 ✓		
699	RESULTADOS DEL EJERCICIO				126,930.27 ✓
6991	MONEDA NACIONAL			126,930.27 ✓	
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO		126,930.27 ✓		
9	CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO				29,022,760.55 ✓
902	GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS				21,125,687.68 ✓
9021	MONEDA NACIONAL			21,125,687.68 ✓	
902101	PRESTAMOS		21,125,687.68 ✓		
902101.01	HIPOTECAS	1,566,616.47 ✓			
902101.02	FRENDAS	19,559,071.21 ✓			
902101.0203	FRENDA AGRARIA	19,559,071.21 ✓			
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					29,021,290.55 ✓

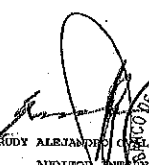
904	CUENTAS DE REGISTRO	VIENEN			29,021,280.55
					1,480.00
9041	MONEDA NACIONAL				1,480.00
904101	DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA				
904101.01	PROPIOS		1,211.00	1,211.00	
904101.0101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS		1,211.00		
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS				269.00
904102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO			245.00	
904102.02	VEHICULOS			24.00	

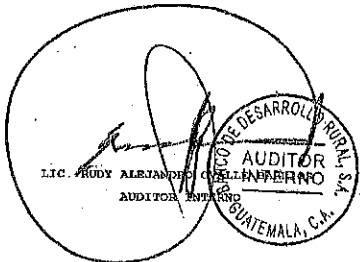

 LIC. SERGIO VINICIO MAZARIEGOS LEMUS
 CONTADOR GENERAL



GUATEMALA, 01 DE ENERO DE 2020



 LIC. LUIS-FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL


 LIC. RUDY ALEJANDRO CABELLO FERRERO
 AUDITOR INTERNO




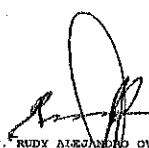
701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO								
701101	INTERESES							122,666.26	122,666.26
701101.01	INVERSIONES								
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO			119,115.59		119,115.59			
701101.02	CARTERA DE CREDITOS							3,550.67	
701101.0201	PRESTAMOS			3,550.67					
801	GASTOS DEL EJERCICIO								
801103	COMISIONES							856.02	856.02
801103.01	ADMINISTRACION BANCARIA								
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS							30.00	
801109.99	OTROS GASTOS							30.00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO									
	RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES								121,780.24
701199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES							5,150.03	5,150.03
801199	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES							0.00	
899	GANANCIA O PERDIDA BRUTA								126,930.27
	IMPUESTO SOBRE LA RENTA								0.00
	GANANCIA O PERDIDA NETA								126,930.27

GUATEMALA, 01 DE ENERO DE 2020


 LIC. SERGIO VENANCIO MAZARIEGOS LEMUS
 CONTADOR GENERAL




 LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL


 LIC. RUDY ALEJANDRO OVALLE CARRIZOSA
 AUDITOR INTERNO



Banco de Desarrollo Rural, S. A.
 Departamento Fiduciario

REPORTE DE INVERSIONES
 Administración de Carteras



Reporte al 31-dic-2019

Garantía	No. De Cuenta o Certificado	Monto Invertido	Tasa	Intereses generados	Total cuenta de ahorro	Forma de Pago	Garantía	Institución Bancaria o Financiera
Cta. De Ahorro	4099006592	Q3,466,555.74	3.50%	Q10,304.71	Q3,476,860.45	Mensual	Cta. de Ahorro	BANRURAL, S.A.
Total General Invertido					Q3,476,860.45			

Ref: C-DC-00014-2020

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 diciembre de 2019, en el cual se refleja que dicho Fideicomiso percibió durante el mes de diciembre de 2019 los intereses producto que se indican a continuación:

CUENTA	NOMBRE	MONTO
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO (Intereses)	Q. 10,304.71
701199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (Otros Productos)	Q. 5,150.03
TOTAL		Q. 15,454.74

Y para los usos legales correspondientes, extiende la presente certificación en la ciudad de Guatemala, el día seis de enero de dos mil veinte.

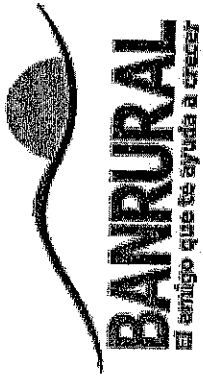
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD



Sergio V. Mazariegos Lemus

Lic. Sergio Vinicio Mazariegos Lemus
Director

C.c.: Correlativo.



BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
Estado de Cuenta de Ahorros

Oficina: FIDEICOMISOS Fecha: 13/01/2020

Cuenta: 4099006592

Entidad Estandarizada:
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERA
AVENIDA REFORMA 9-30 ZONA 9 GUATEMALA GUATEMALA
QUETZALES

Periodo: Del: 01/12/2019 Al: 31/12/2019 Página: 1
 Saldo Anterior 0.00

Fecha	Ofi.	Descripción	Docto No.	Cod. Ref.	Débitos	Créditos	Saldo
12/2019	901	N.CREDITO SIL CAPITALIZACION INTERESES IV		1064168864		10,304.71	3,476,860.45

Depósitos		Retiros		Notas de Débito	
0	0.00	0.00	0.00	0	0.00
Saldo Promedio		Saldo Contable		Saldo Disponible	
3,476,860.45	0.00	3,476,860.45	3,476,860.45	3,476,860.45	

EXAMINAR ESTE EXTRACTO. CUALQUIER INCONFIRMIIDAD SIRVASE PRESENTARLA EN UN PLAZO DE 30 DIAS A SU OFICINA MÁS CERCANA, EN CASO CONTRARIO DAREMOS POR CORRECTO SU SALDO.