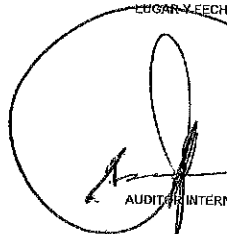



FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE ENERO DE 2020
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA		PASIVO	TOTAL	MONEDA	
		NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)			NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	3,487,195.85	3,487,195.85		CUENTAS POR PAGAR	222,745.60	222,745.60	
BANCOS		0.00		PROVISIONES	0.00	0.00	
OTROS BANCOS		3,487,195.85		SUMA DEL PASIVO	222,745.60		
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	22,220,649.11	22,220,649.11	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES		0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	22,443,394.71		
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 (-)		7,769,025.30	
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	269,061.60	269,061.50	
EN COBRO ADMINISTRATIVO		5,227,779.78		RESERVAS DE CAPITAL		269,061.60	
EN COBRO JUDICIAL		0.00		RESULTADOS POR APLICAR	-1,654,408.09	-1,654,408.09	
SUMA		5,323,029.29		UTILIDADES POR APLICAR		7,163,857.44	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		5,234,129.75		PERDIDAS POR APLICAR (-)		8,816,265.53	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	22,135,966.21	22,135,966.21		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	10,335.40	10,335.40	
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	4,423,176.70		
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	242,819.79	242,819.79		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	28,868,571.41		
(-) 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	26,868,571.41						

GUATEMALA, 1 DE FEBRERO DE 2020


LUGAR Y FECHA



AUDITOR INTERNO



BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
AUDITOR INTERNO
GUATEMALA, C.A.

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	0.00
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS	21,125,687.68
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	7,895,592.87
CUENTAS DE REGISTRO	1,480.00
SUMA	<u>29,022,760.55</u>


CONTADOR GENERAL


BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
CONTADOR GENERAL
GUATEMALA, C.A.

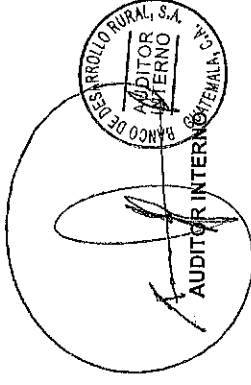

REPRESENTANTE LEGAL

FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2020
(CIFRAS EN QUETZALES)

<u>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</u>		10,335.40
INTERESES	10,335.40	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<u>GASTOS DEL EJERCICIO</u>		0.00
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	0.00	
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	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		10,335.40
<u>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</u>		0.00
PRODUCTOS	0.00	
GASTOS	0.00	
<u>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</u>		10,335.40
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	
<u>GANANCIA (PERDIDA) NETA</u>		10,335.40

GUATEMALA, 1 DE FEBRERO DE 2020

[Signature]
CONTADOR GENERAL





[Signature]
REPRESENTANTE LEGAL

		VIENEN		
				26,866,571.41
3051	MONEDA NACIONAL			242,819.79 ^d
305101	INMUEBLES			227,619.99 ^d
305102	MUEBLES			4,995.00 ^d
305104	EROGACIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			10,204.80 ^d
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO ^d			26,866,571.41 ^d
5	P A S I V O #			22,443,394.71 ^d
501	CUENTAS POR PAGAR			222,745.60 ^d
5011	MONEDA NACIONAL			222,745.60 ^d
501101	OBLIGACIONES INMEDIATAS			222,745.60
501101.01	ACREEDORES		171,421.60	
501101.0101	PRESTAMOS	10,924.57 ^d		
501101.0102	VARIOS	160,497.03 ^d		
501101.02	CUENTAS POR PAGAR		51,324.00 ^d	
503	UTILIDADES DIFERIDAS			22,135,966.21 ^d
5031	MONEDA NACIONAL			22,135,966.21 ^d
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS			22,135,966.21
503101.03	CARTERA DE CREDITOS			22,135,966.21
503101.0301	PRESTAMOS	13,821,912.29 ^d		
503101.0303	POR MOROSIDAD	8,314,053.92 ^d		
504	PRODUCTOS CAPITALIZADOS			84,682.90 ^d
5041	MONEDA NACIONAL			84,682.90 ^d
504101	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			70,738.31 ^d
504102	VENTAS A PLAZOS			13,324.11 ^d
504102.01	VENTA DE INMUEBLES Y MUEBLES			13,324.11 ^d
504199	DIVERSOS			620.48 ^d
6	C A P I T A L Y S U P E R A V I #			4,423,176.70 ^d
601	CAPITAL PAGADO			6,521,896.74 ^d
6011	MONEDA NACIONAL			6,521,896.74 ^d
601101	CAPITAL AUTORIZADO			14,290,957.04 ^d
601101.01	APORTACION GOBIERNO DE GUATEMALA	688,426.16 ^d		
601101.02	APORTACION GOBIERNO DE ESTADOS UNIDOS	10,850,155.67 ^d		
601101.21	APORTACION OPEP	1,750,000.00 ^d		
				14,290,957.04 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d
				6,521,896.74 ^d
				13,288,581.83 ^d
				14,290,957.04 ^d



601101.22	AFORTACION AID 520-K-601A	VIENEN	13,288,581.83 ^d	14,290,957.04 ^d	6,521,896.74 ^d
601101.23	AFORTACION GOBIERNO DE CANADA ^d		494,400.00 ^d		
			507,975.21 ^d		
601102	ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)			35.00 ^d	
601102.22	AFORTACION AID 520-K-601A		35.00 ^d		
601103	CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)			7,769,025.30 ^d	
602	RESERVAS				269,081.50 ^d
6021	MONEDA NACIONAL			269,081.50 ^d	
602101	RESERVA DE CAPITAL ^d			269,081.50 ^d	
602101.01	RESERVA PARA PERDIDAS ^d		269,081.50 ^d		
604	RESULTADOS POR APLICAR ^d				(1,654,408.09) ^d
6041	MONEDA NACIONAL			(1,654,408.09) ^d	
604101	UTILIDADES POR APLICAR			7,163,857.44 ^d	
604102	PERDIDAS POR APLICAR (-)			8,818,265.53 ^d	
605	PRODUCTOS TRASLADADOS (-)				723,728.85 ^d
6051	MONEDA NACIONAL				723,728.85 ^d
605101	PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE			723,728.85 ^d	
699	RESULTADOS DEL EJERCICIO				10,335.40
6991	MONEDA NACIONAL				10,335.40
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO			10,335.40	
9	CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO				29,022,760.55 ^d
902	GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS				21,125,687.68 ^d
9021	MONEDA NACIONAL				21,125,687.68 ^d
902101	PRESTAMOS			21,125,687.68	
902101.01	HIPOTECAS		1,566,616.47 ^d		
902101.02	PRENDAS		19,559,071.21 ^d		
902101.0203	PRENDA AGRARIA		19,559,071.21 ^d		
903	OTRAS CUENTAS DE ORDEN				7,895,592.87 ^d
9031	MONEDA NACIONAL				7,895,592.87 ^d
903101	ACTIVOS IRRECUPERABLES			7,895,592.87 ^d	
903101.01	PRESTAMOS		3,214,304.45 ^d		
903101.02	INTERESES		4,681,288.38 ^d		
		VAN			29,021,280.55 ^d

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
			1,211.00		
904101.0101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS				
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS				269.00
904102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO			245.00	
904102.02	VEHICULOS			24.00	

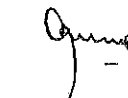
GUATEMALA, 01 DE FEBRERO DE 2020



 LIC. SERGIO MANRICO MASARIEGO
 CONTADOR GENERAL



 LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL



 LIC. RUDY ALEJANDRO OVALLE BARRIOS
 AUDITOR INTERNO



701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO			10,335.40 ^q
701101	INTERESES			10,335.40 ^q
701101.01	INVERSIONES		10,335.40 ^q	
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO		10,335.40	
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
				10,335.40 ^q
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES				
701199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			0.00
801199	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			0.00
GANANCIA O PERDIDA BRUTA				
899	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			10,335.40 ^q
				0.00
GANANCIA O PERDIDA NETA				
				10,335.40

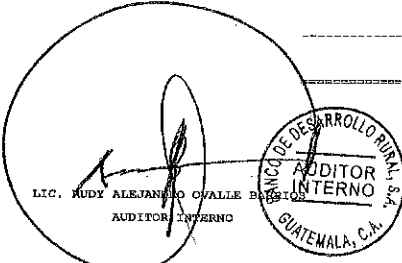

 LIC. SERGIO MAZARIEGOS
 CONTADOR GENERAL



GUATEMALA, 01 DE FEBRERO DE 2020


 LIC. LUIS-FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
 REPRESENTANTE LEGAL


 LIC. RUDY ALEJANDRO OVALLE
 AUDITOR INTERNO



Banco de Desarrollo Rural, S. A.
Departamento Fiduciario

REPORTE DE INVERSIONES
Administración de Carteras



Reporte al 31-ene-2020

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	Q3,476,860.45	3.50%	Q10,335.40	Q3,487,195.85	Mensual	Cta. de Ahorro	BANRURAL, S.A.
Total General Invertido					Q3,487,195.85			

Ref.: C-DC-01126-2020

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 enero de 2020, en el cual se refleja que dicho Fideicomiso percibió durante el mes de enero de 2020 los intereses producto que se indican a continuación:

CUENTA	NOMBRE	MONTO
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO (Intereses)	Q. 10,335.40
	TOTAL	Q. 10,335.40

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

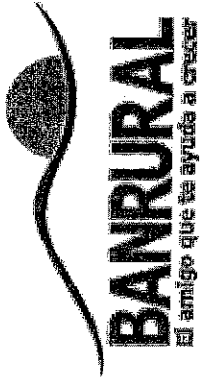
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD



Sergio

Lic. Sergio Visiedo Mazariegos Lemus
Director

C.c.: Correlativo.



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

Oficina: FIDEICOMISOS Fecha: 10/02/2020

No Cuenta: 4099006592

Cta. Estandarizada:

Nombre: FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERA
 Dirección: AVENIDA REFORMA 9-30 ZONA 9 GUATEMALA GUATEMALA
 Moneda: QUETZALES

Período: Del: 01/01/2020 Al: 31/01/2020

Página: 1
 Saldo Anterior: 0.00

Fecha	Ofi.	Descripción	Docto No.	Cod. Ref.	Débitos	Créditos	Saldo
31/01/2020	901	N.CREDITO S/L CAPITALIZACION INTERESES IV		2114612219		10,335.40	3,487,195.85

Depósitos		Retiros		Notas de Débito	
0	0.00	0.00	0.00	0	0.00
Saldo Promedio		Saldo Contable		Saldo Disponible	
3,487,195.85	0.00	3,487,195.85	3,487,195.85	3,487,195.85	

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