

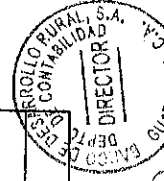
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS  
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018  
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	3,326,354.64	3,326,354.64	
BANCOS	0.00	0.00	
OTROS BANCOS	3,326,354.64	3,326,354.64	
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES	0.00	0.00	
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES	0.00	0.00	
SUMA	0.00	0.00	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION	0.00	0.00	
CARTERA DE CREDITOS VIGENTES	101,374.40	101,374.40	
AL DIA	101,599.48	101,599.48	
EN MORA	0.00	0.00	
VENCIDOS	5,239,279.78	5,239,279.78	
EN PROCESO DE PRORROGA	0.00	0.00	
EN COBRO ADMINISTRATIVO	5,239,279.78	5,239,279.78	
EN COBRO JUDICIAL	0.00	0.00	
SUMA	5,340,879.26	5,340,879.26	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION	5,239,504.86	5,239,504.86	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	21,019,587.24	21,019,587.24	
CUENTAS POR COBRAR	911,717.24	911,717.24	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION	0.00	0.00	
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00	
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	242,819.79	242,819.79	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION	0.00	0.00	
INMUEBLES Y MUEBLES	0.00	0.00	
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0.00	0.00	
CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00	
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS	0.00	0.00	
SUMA EL ACTIVO	25,601,863.31	25,601,863.31	
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR	222,745.60	222,745.60	
PROVISIONES	0.00	0.00	
SUMA DEL PASIVO	222,745.60	222,745.60	
OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	21,104,280.14	21,104,280.14	
SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	21,327,025.74	21,327,025.74	
CAPITAL PAGADO	6,521,896.74	6,521,896.74	
CAPITAL AUTORIZADO	14,280,857.04	14,280,857.04	
ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)	35.00	35.00	
CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)	7,769,025.30	7,769,025.30	
CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)	0.00	0.00	
CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)	0.00	0.00	
TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-)	0.00	0.00	
CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)	0.00	0.00	
RESERVAS	269,081.50	269,081.50	
RESERVAS DE CAPITAL	269,081.50	269,081.50	
RESULTADOS POR APLICAR	-1,897,985.20	-1,897,985.20	
UTILIDADES POR APLICAR	6,920,280.33	6,920,280.33	
PERDIDAS POR APLICAR (-)	8,818,265.53	8,818,265.53	
PRODUCTOS TRASLADADOS (-)	723,728.85	723,728.85	
PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE	723,728.85	723,728.85	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	105,573.36	105,573.36	
SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	4,274,837.57	4,274,837.57	
TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	25,601,863.31	25,601,863.31	

GUATEMALA, 3 DE DICIEMBRE DE 2018  
LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	0.00
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS	21,174,226.68
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	7,895,592.97
CUENTAS DE REGISTRO	1,492.00
SUMA	28,071,301.65



*[Signature]*  
CONTADOR GENERAL

*[Signature]*  
REPRESENTANTE LEGAL





*[Signature]*  
AUDITOR INTERNO

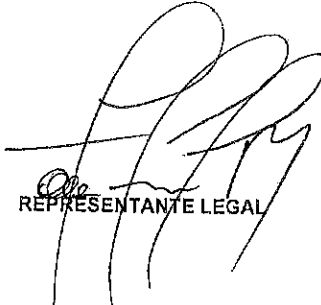
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS  
 ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018  
 (CIFRAS EN QUETZALES)


<b>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</b>		<b>106,192.66</b>
INTERESES	106,192.66	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>		<b>619.28</b>
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	589.28	
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	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>105,573.38</b>
<b>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>0.00</b>
PRODUCTOS	0.00	
GASTOS	0.00	
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>		<b>105,573.38</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>		<b>105,573.38</b>


GUATEMALA, 3 DE DICIEMBRE DE 2018

  
 CONTADOR GENERAL



  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 AUDITOR INTERNO



BALANCE GENERAL ANALITICO FIDUCIARIO ADMINISTRACION DE CARRERAS  
 AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018  
 (Cifras en Quetzales)

3	ACTIVO				25,601,863.31 *
301	DISPONIBILIDADES				
3011	MONEDA NACIONAL			3,326,354.64 *	3,326,354.64 *
301101	BANCOS				
301101.01	DISPONIBILIDADES ADMINISTRACION DE CARRERAS		0.00 *		
301102	OTROS BANCOS			3,326,354.64 *	
301102.02	DEPOSITOS DE AHORRO				
303	CARRERA DE CREDITOS				
3031	MONEDA NACIONAL				21,120,971.64 *
303101	VIGENTES AL DIA				
303101.01	PREMIOS		101,599.48 *		101,599.48 *
303101.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS				
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO				
303104.01	PREMIOS		5,239,279.78 *		5,239,279.78 *
303104.0101	FINANCIARIOS				
303104.0102	PRENDARIOS FIDUCIARIOS		218,505.12 *		218,505.12 *
303104.0103	PRENDARIOS		2,528,144.29 *		2,528,144.29 *
303104.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS		2,193,874.00 *		2,193,874.00 *
303104.0106	HIPOTECARIOS		213,104.27 *		213,104.27 *
			82,851.10 *		82,851.10 *
401101	SUMA ESTIMACIONES POR VALUACION (-)				
			5,340,879.26 *		5,340,879.26 *
			5,239,504.86 *		5,239,504.86 *
303199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR CORRER				
303199.01	INTERESES			21,019,897.24 *	21,019,897.24 *
303199.0101	PREMIOS				
303199.0103	FOR MORTALIDAD		13,374,007.02 *		13,374,007.02 *
			7,645,890.22 *		7,645,890.22 *
304	CUENTAS POR CORRER				
3041	MONEDA NACIONAL				
304101	DEUDORES			911,717.24 *	911,717.24 *
304101.02	GASTOS JUDICIALES				
304101.09	DEUDORES VARIOS		36,628.19 *		36,628.19 *
			875,089.05 *		875,089.05 *
304101.0902	EMPLEADOS				
304101.0999	OTROS		11.01 *		11.01 *
			875,078.04 *		875,078.04 *
305	ACTIVOS ENTREGADOS				
					242,819.79 *
					25,601,863.31 *

VIENEN

3051	MONEDA NACIONAL			25,601,863.31
305101	INGIERALES		227,619.99	
305102	MUERLES		4,995.00	
305104	ENOGACIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		10,204.80	
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO			242,819.79
5	P A S I V O			
501	CUENTAS POR PAGAR			21,327,025.74
5011	MONEDA NACIONAL			222,745.60
501101	OBLIGACIONES INMEDIAS			222,745.60
501101.01	ACREDORES		171,421.60	
501101.0101	PRESTAMOS		10,924.57	
501101.0102	VALEOS		160,497.03	
501101.02	CUENTAS POR PAGAR		51,324.00	
503	UTILIDADES DIFERIDAS			21,019,597.24
5031	MONEDA NACIONAL			21,019,597.24
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS			21,019,597.24
503101.03	CARTESA DE CREDITOS			21,019,597.24
503101.0301	PRESTAMOS		13,374,907.02	
503101.0303	FOR MOROSIDAD		7,645,590.22	
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 MUERLES		13,324.11	
504199	DIVERSOS			820.48
6	C A P I T A L Y S U P E R A V I T			4,274,837.57
601	CAPITAL PAGADO			6,521,896.74
6011	MONEDA NACIONAL			6,521,896.74
601101	CAPITAL AUTORIZADO			14,290,957.04
601101.01	AFORACION GOBIERNO DE GUATEMALA		688,426.16	
601101.02	AFORACION GOBIERNO DE ESTADOS UNIDOS		10,850,155.67	
601101.21	AFORACION OFEP		1,750,000.00	
			13,288,581.83	14,290,957.04
				6,521,896.74

VAN

VIENEN			
601101.22	AFORACION AID 520-K-601A	13,288,581.83	14,280,957.04
601101.23	AFORACION GOBIERNO DE CANADA	484,400.00	
		507,975.21	
601102	ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		35.00
601102.22	AFORACION AID 520-K-601A		
601103	CAPITAL DEVUELTO AL FIDUCIARIO (-)		7,769,025.30
602	RESERVAS		
6021	MONEDA NACIONAL		269,081.50
602101	RESERVA DE CAPITAL		
602101.01	RESERVA PARA FERROVIAS	269,081.50	
604	RESULTADOS POR APLICAR		
6041	MONEDA NACIONAL		(1,897,985.20)
604101	UTILIDADES POR APLICAR	6,320,280.33	
604102	PERDIDAS POR APLICAR (-)	8,818,265.53	
605	PRODUCTOS TRASLADADOS (-)		723,728.85
6051	MONEDA NACIONAL		
605101	PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDUCIARIO	723,728.85	
699	RESULTADOS DEL EJERCICIO		105,573.38
6991	MONEDA NACIONAL		
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO	105,573.38	
9	CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO		29,071,301.55
902	GARANTIAS CARRERA DE CREDITOS		
9021	MONEDA NACIONAL		21,174,226.68
902101	PRESTAMOS		
902101.01	HIPOTECAS	1,566,616.47	
902101.02	PRENDAS	19,607,610.21	
902101.0203	PRENDA AGRARIA	19,607,610.21	
903	OTRAS CUENTAS DE ORDEN		
9031	MONEDA NACIONAL		7,895,592.87
903101	ACTIVOS IRRECUPERABLES		
903101.01	PRESTAMOS	3,214,304.43	
903101.02	INTERESES	4,681,288.38	
VAN			29,069,819.55

VIENE		29,069,819.55 *
904	CUENTAS DE REGISTRO	1,482.00 *
9041	MONEDA NACIONAL	
904101	DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA	1,213.00 *
904101.01	PROFIS	
904101.0101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS	1,213.00 *
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	269.00 *
904102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO	245.00 *
904102.02	VEHICULOS	24.00 *

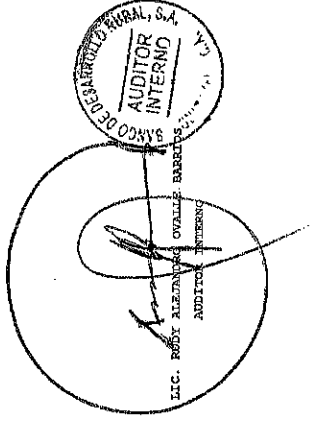
GUATEMALA, 03 DE DICIEMBRE DE 2018

*[Handwritten Signature]*

LIC. SERGIO VICENCIO MAZARISSO IEMIS  
 CONTADOR GENERAL



*[Handwritten Signature]*  
 LIC. ROBY ALEJANDRO OVALLE BARRERA  
 AUDITOR INTERNO



701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO		106,192.66
701101	INTERESES		106,192.66
701101.01	INVERSIONES	104,385.67	
701101.0102	DEPOSITOS DE ALCANTARILLO		
701101.02	CARTERA DE CREDITOS	1,806.99	
701101.0201	PRESTAMOS		
801	GASTOS DEL EJERCICIO		619.28
801103	COMISIONES		589.28
801103.01	ADMINISTRACION BANCARIA	589.28	
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS		30.00
801109.99	OTROS GASTOS	30.00	

RESULTADOS DEL EJERCICIO	105,573.38
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0.00
701199 PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00
801199 GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00
899 GANANCIA O PERDIDA BRUTA	105,573.38
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00
GANANCIA O PERDIDA NETA	105,573.38



*[Signature]*  
 LIC. SERGIO VICENTE MALASIGOS LEON  
 CONTADOR GENERAL

GUATEMALA, 03 DE DICIEMBRE DE 2018

*[Signature]*  
 LIC. RUDY ALBERTO STALLER BARRERA  
 AUDITOR INTERNO  
 REPRESENTANTE LEGAL





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

Oficina: FIDEICOMISOS

Fecha: 04/12/2018

No Cuenta: 4099006592

Cta. Estandarizada:

Nombre : FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERA

Dirección : AVENIDA REFORMA 9-30 ZONA 9 GUATEMALA GUATEMALA

Moneda : QUETZALES

Página: 1

Saldo Anterior 0.00

Período: Del: 01/11/2018 Al: 30/11/2018

Fecha	Ofi.	Descripción	Docto No.	Cod. Ref.	Débitos	Créditos	Saldo
30/11/2018	901	N.CREDITO S/L CAPITALIZACION INTERESES IV		2065113340		9,541.50	3,326,354.64

<b>Depósitos</b>		<b>Notas de Crédito</b>		<b>Retiros</b>		<b>Notas de Débito</b>	
0	0.00	1	9,541.50	0.00	00.00	0	0.00
<b>Saldo Promedio</b>		<b>Ret. Bancos Locales</b>		<b>Ret. Otras Plazas</b>		<b>Saldo Contable</b>	
3,326,354.64		0.00		0.00		3,326,354.64	
						<b>Saldo Disponible</b>	
						3,326,354.64	

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



Banco de Desarrollo Rural, S. A.  
 Departamento Fiduciario



REPORTE DE INVERSIONES  
 Administración de Carteras

Reporte al 30 de noviembre 2018

Cartera	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	Q3.316,813.14	3.50%	Q9,541.50	Q3,326,354.64	Mensual	Cta. de Ahorro	BANRURAL, S.A.
Total Cartera Invertida					Q3,326,354.64			