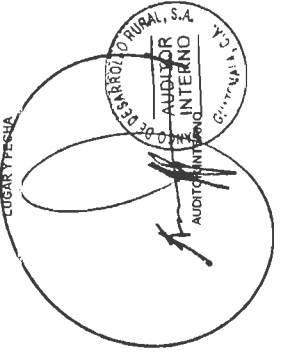


FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS  
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE JULIO DE 2017  
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO		TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO		TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES		3,123,006.82	3,123,006.82		CUENTAS POR PAGAR		222,745.60	222,745.60	
BANCOS			0.00		PROVISIONES		0.00	0.00	
OTROS BANCOS			3,123,006.82		SUMA DEL PASIVO		222,745.60		
INVERSIONES TEMPORALES		0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS		19,859,129.02	19,859,129.02	
TITULOS VALORES DE EMISORES NACIONALES			0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS		20,081,874.62		
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	14,290,957.04	
CARTERA DE CREDITOS		0.00	0.00		ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		35.00	35.00	
VIGENTES			126,999.36		CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)		7,769,025.30	7,769,025.30	
AL DIA			0.00		CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)		0.00	0.00	
EN MORA			126,999.36		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)		0.00	0.00	
VENCIDOS			5,251,204.86		TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-)		0.00	0.00	
EN PROCESO DE PRORROGA			0.00		CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)		0.00	0.00	
EN COBRO ADMINISTRATIVO			5,251,204.86		RESERVAS		269,081.50	269,081.50	
EN COBRO JUDICIAL			0.00		RESERVAS DE CAPITAL		269,081.50	269,081.50	
SUMA			5,378,204.22		RESULTADOS POR APLICAR		-2,167,681.59	-2,167,681.59	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION			5,378,204.22		UTILIDADES POR APLICAR		6,650,583.94	6,650,583.94	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR		19,774,446.12	19,774,446.12		PERDIDAS POR APLICAR (-)		8,818,265.53	8,818,265.53	
CUENTAS POR COBRAR			912,244.96		PRODUCTOS TRASLADADOS (-)		723,728.85	723,728.85	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION			0.00		PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE		723,728.85	723,728.85	
GASTOS ANTICIPADOS		0.00	0.00		RESULTADOS DEL EJERCICIO		71,075.27	71,075.27	
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		242,819.79	242,819.79		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT		3,970,843.07	3,970,843.07	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION			0.00		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO		24,052,517.69	24,052,517.69	
INMUEBLES Y MUEBLES		0.00	0.00						
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS			0.00						
CARGOS DIFERIDOS		0.00	0.00						
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS			0.00						
SUMA EL ACTIVO		24,052,517.69							

GUATEMALA, 1 DE AGOSTO DE 2017  
LUGAR Y FECHA

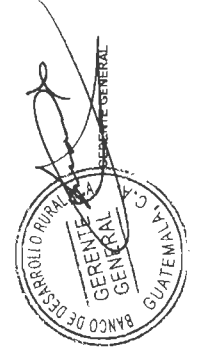


CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 0.00  
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 21,220,884.68  
OTRAS CUENTAS DE ORDEN 7,895,592.87  
CUENTAS DE REGISTRO 1,486.00  
SUMA 29,117,963.55



CONJUNTO GENERAL



FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS  
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2017  
(CIFRAS EN QUETZALES)

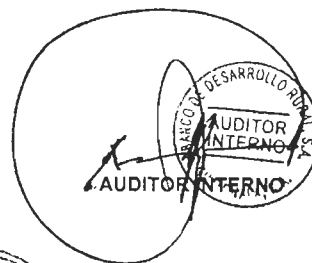
<u>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</u>		64,543.71
INTERESES	64,543.71	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<u>GASTOS DEL EJERCICIO</u>		378.41
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	348.41	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
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		64,165.30
<u>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</u>		6,909.97
PRODUCTOS	6,909.97	
GASTOS	0.00	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		71,075.27
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		71,075.27

GUATEMALA, 1 DE AGOSTO DE 2017

  
CONTADOR GENERAL



  
GERENTE GENERAL



3	A C T I V O				24,052,517.69
301	DISPONIBILIDADES				
3011	MONEDA NACIONAL			3,123,006.82	
301101	BANCOS				
301101.01	DISPONIBILIDADES ADMINISTRACION DE CARTERAS		0.00	3,123,006.82	
301102	OTROS BANCOS				
301102.02	DEPOSITOS DE AHORRO		3,123,006.82		
303	CARTERA DE CREDITOS				19,774,446.12
3031	MONEDA NACIONAL				
303102	VIGENTES EN MORA				
303102.01	PRESTAMOS		126,999.36		
303102.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS				
			126,999.36		
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO				
303104.01	PRESTAMOS		5,251,204.86		
303104.0101	FIDUCIARIOS				
			218,505.12		
303104.0102	PRENDARIOS FIDUCIARIOS		2,528,844.29		
303104.0103	PRENDARIOS		2,204,899.08		
303104.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS		213,105.27		
303104.0106	HIPOTECARIOS		85,851.10		
401101	SUMA ESTIMACIONES POR VALUACION (-)				
			5,378,204.22		
			5,378,204.22		
			0.00		
			19,774,446.12		
303199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR				
303199.01	INTERESES				
303199.0101	PRESTAMOS				
303199.0103	POR MOROSIDAD		12,862,397.45		
			6,912,048.67		
304	CUENTAS POR COBRAR				912,244.96
3041	MONEDA NACIONAL				
304101	DEUDORES				
			912,244.96		
304101.02	GASTOS JUDICIALES				
304101.09	DEUDORES VARIOS		37,155.91		
			875,089.05		
304101.0902	EMPLEADOS				
304101.0999	OTROS		11.01		
			875,078.04		
305	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS				
					242,819.79
					24,052,517.69

3051	MONEDA NACIONAL			24,052,517.69
305101	INGRESOS		242,819.79	
305102	INGRESOS		227,619.99	
305104	INGRESOS POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		4,995.00	
			10,204.80	
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO			24,052,517.69
5	P A S I V O			
501	CUENTAS POR PAGAR			20,081,874.62
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			19,774,446.12
5031	MONEDA NACIONAL		19,774,446.12	
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS		19,774,446.12	
503101.03	CARTERA DE CREDITOS	19,774,446.12		
503101.0301	PRESTAMOS	12,862,387.45		
503101.0303	POR MOROSIDAD	6,912,048.67		
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 MOBILES	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			
601	CAPITAL PAGADO			3,970,643.07
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 OFPE	1,750,000.00		
		13,288,581.83	14,290,957.04	6,521,896.74

601101.22	AFORTACION AID 520-K-601A	13,288,581.83	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			(2,167,681.59)
6041	MONEDA NACIONAL			(2,167,681.59)
604101	UTILIDADES POR APLICAR		6,650,583.94	
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			71,075.27
6991	MONEDA NACIONAL			71,075.27
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO		71,075.27	
9	CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO			29,117,963.55
902	GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS			21,220,884.68
9021	MONEDA NACIONAL		21,220,884.68	
902101	PRESTAMOS		21,220,884.68	
902101.01	HIPOTECAS	1,566,616.47		
902101.02	PRENDAS	19,654,268.21		
902101.0203	PRENDA AGRARIA	19,654,268.21		
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		
				29,116,477.55

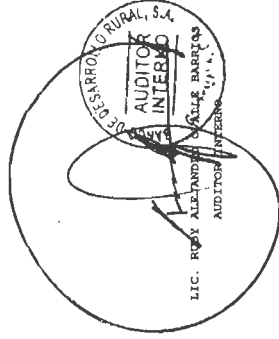
904	CUENTAS DE REGISTRO				29,116,477.55
9041	MONEDA NACIONAL				1,486.00
904101	DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA				
904101.01	PROPIOS	1,217.00			
904101.0101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS		1,217.00		
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS			269.00	
904102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO			245.00	
904102.02	VEHICULOS			24.00	
					1,486.00



LIC. LUIS TERESA HERNANDEZ GARCIA  
 CONTADOR GENERAL

GUATEMALA, 01 DE AGOSTO DE 2017

LIC. EDGAR FUMARGO BUCARRO ROSALES  
 GERENTE GENERAL



LIC. RUDY ALEJANDRO GONZALEZ BARRIOS  
 AUDITOR INTERNO

701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO			64,543.71	64,543.71
701101	INTERESES				
701101.01	INVERSIONES				
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO	62,743.51	62,743.51		
701101.02	CARTERA DE CREDITOS	1,800.20	1,800.20		
701101.0201	PRESTAMOS				
801	GASTOS DEL EJERCICIO				378.41
801103	COMISIONES				
801103.01	ADMINISTRACION BANCARIA	348.41	348.41		
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS				
801109.99	OTROS GASTOS			30.00	30.00

RESULTADOS DEL EJERCICIO 64,165.30

701199 RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES 6,909.97  
 801199 PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES 0.00  
 GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

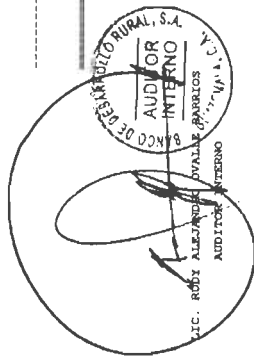
899 GANANCIA O PERDIDA BRUTA 71,075.27  
 IMPUESTO SOBRE LA RENTA 0.00  
 GANANCIA O PERDIDA NETA 71,075.27



LIC. LUIS FERNANDO HERRANDEZ GARCIA  
 CONTADOR GENERAL

GUATEMALA, 01 DE AGOSTO DE 2017

LIC. EDGAR RAMIRO BUCARO ROSALES  
 GERENTE GENERAL



LIC. ROBT ALEJANDRO JAVIER PARRALES  
 AUDITOR INTERNO

Banco de Desarrollo Rural, S. A.  
 Departamento Fiduciario

REPORTE DE INVERSIONES  
 Administración de Carteras



Reporte al jul-2017

Garantía	No. De Cuenta o Certificado	Fecha de Inversión	Monto Invertido	Tasa %	Intereses generados	Total cuenta de ahorro	Forma de Pago	Garantía	Institución Bancaria o Financiera
Cta. De Ahorro	409900659-2		Q3.113,750.84	3.50%	Q 9,255.98	Q 3,123,006.82	Mensual	Cta. de Ahorro	BANRURAL, S.A.
Total General Invertido						Q3,123,006.82			



Ref.: C-DC-10187-2017

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 julio de 2017, en el cual se refleja que dicho Fideicomiso percibió durante el mes de julio de 2017 los intereses producto que se indican a continuación:

CUENTA	NOMBRE	MONTO
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO (Intereses)	Q. 9,255.98
	TOTAL	Q. 9,255.98

Y para los usos legales correspondientes, extendiendo la presente certificación en la ciudad de Guatemala, el día siete de agosto de dos mil diecisiete.

**DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD**



  
Lic. Luis Fernando Hernández García  
Director

C.c.: Correlativo.

BANCO DE DESARROLLO RURAL S. A.  
DEPARTAMENTO DE FIDEICOMISOS

INTEGRACION EN RECUPERACIONES  
ADMINISTRACION DE CARTERAS  
REPORTE AL 31 DE JULIO DE 2017

Operacion	Cliente	Fecha/Pago	Capital	Interes
-----------	---------	------------	---------	---------

SIN MOVIMIENTO

Totales: