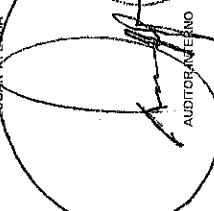


FIDEICOMISO CREDITO RURAL
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL		MONEDA NACIONAL (EN QUETZALES)		MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	
DISPONIBILIDADES	45,519,698.25	45,519,698.25	45,519,698.25	0.00	0.00	0.00
BANCOS			45,519,698.25	0.00	0.00	0.00
OTROS BANCOS				0.00	0.00	0.00
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES						
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES						
SUMA						
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION						
CARTERA DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VIGENTES			3,048,594.41	0.00	0.00	0.00
AL DIA			1,244,266.35	0.00	0.00	0.00
EN MORA			1,804,425.06	0.00	0.00	0.00
VENCIDOS			17,396,926.34	0.00	0.00	0.00
EN PROCESO DE PRORROGA			0.00	0.00	0.00	0.00
EN COBRO ADMINISTRATIVO			14,597,497.94	0.00	0.00	0.00
EN COBRO JUDICIAL			2,829,318.40	0.00	0.00	0.00
SUMA						
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION			20,435,626.75	0.00	0.00	0.00
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	95,565,000.24	95,565,000.24	95,565,000.24	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR	58,060.81	58,060.81	58,060.81	0.00	0.00	0.00
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION						
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	5,181,254.43	5,181,254.43	5,181,254.43	0.00	0.00	0.00
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION						
INMUEBLES Y BIENES	-37,753.03	-37,753.03	79,867.39	0.00	0.00	0.00
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS			117,320.42	0.00	0.00	0.00
CARGOS DIFERIDOS	15,527.30	15,527.30	458,818.48	0.00	0.00	0.00
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS			453,191.19	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A LARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES						
SUMA EL ACTIVO	146,309,918.00	146,309,918.00				
PASIVO						
CUENTAS POR PAGAR	5,819.05	5,819.05	5,819.05	0.00	0.00	0.00
PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SUMA DEL PASIVO	5,819.05	5,819.05	5,819.05	0.00	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	96,213,903.79	96,213,903.79	96,213,903.79	0.00	0.00	0.00
SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	96,219,722.84	96,219,722.84	96,219,722.84	0.00	0.00	0.00
CAPITAL PAGADO	48,032,548.52	48,032,548.52	48,032,548.52	0.00	0.00	0.00
CAPITAL AUTORIZADO	164,963,475.49	164,963,475.49	164,963,475.49	0.00	0.00	0.00
ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)	37,963,385.03	37,963,385.03	37,963,385.03	0.00	0.00	0.00
CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)	106,213,158.84	106,213,158.84	106,213,158.84	0.00	0.00	0.00
CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SUBSIDIOS PAGADOS (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS APORTES	29,245,627.90	29,245,627.90	29,245,627.90	0.00	0.00	0.00
RESERVAS	4,984,346.12	4,984,346.12	4,984,346.12	0.00	0.00	0.00
RESERVAS DE CAPITAL	4,984,346.12	4,984,346.12	4,984,346.12	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS POR APLICAR	-2,822,831.45	-2,822,831.45	-2,822,831.45	0.00	0.00	0.00
UTILIDADES POR APLICAR	4,974,321.86	4,974,321.86	4,974,321.86	0.00	0.00	0.00
PERDIDAS POR APLICAR (-)	7,797,253.31	7,797,253.31	7,797,253.31	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-113,789.03	-113,789.03	-113,789.03	0.00	0.00	0.00
SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	50,090,195.16	50,090,195.16	50,090,195.16	0.00	0.00	0.00
TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	146,309,918.00	146,309,918.00	146,309,918.00	0.00	0.00	0.00

GUATEMALA, 3 DE DICIEMBRE DE 2018

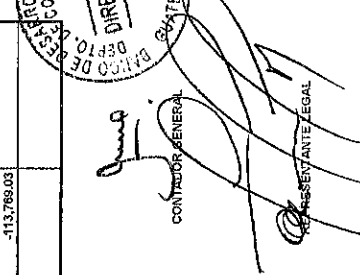
LUGAR Y FECHA


AUDITOR INTERNO


BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
AUDITOR INTERNO

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 1,217,568.12
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 35,674,153.75
OTRAS CUENTAS DE ORDEN 72,910,424.62
CUENTAS DE REGISTRO 7,954.00
SUMA 110,510,100.49


DIRECTOR GENERAL


BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
DIRECTOR GENERAL

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

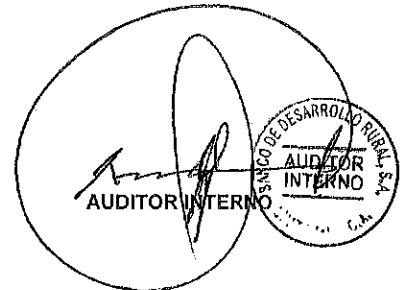
PRODUCTOS DEL EJERCICIO		1,971,265.77
INTERESES	1,942,336.04	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	28,929.73	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
GASTOS DEL EJERCICIO		2,568,834.73
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	683,769.46	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	1,799,084.88	
GASTOS VARIOS	0.00	
GASTOS ESPECIFICOS	0.00	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.24	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	30.00	
AMORTIZACIONES	85,950.15	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(597,568.96)
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		483,799.93
PRODUCTOS	483,799.93	
GASTOS	0.00	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		(113,769.03)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		(113,769.03)

GUATEMALA, 3 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTADOR GENERAL



REPRESENTANTE LEGAL



3 A C T I V O		146,309,918.00 *
301	DISPONIBILIDADES	
3011	MONEDA NACIONAL	45,519,698.25 *
301101	BANCOS	
301101.01	DISPONIBILIDADES CREDITO RURAL	0.00 *
301102	OTROS BANCOS	45,519,698.25 *
301102.02	DEPOSITOS DE AHORRO	45,519,698.25 *
303	CARTEERA DE CREDITOS	
3031	MONEDA NACIONAL	95,563,030.24 *
303101	VIGENTES AL DIA	
303101.01	PRESTAMOS	1,097,269.33 *
303101.0101	EDUCATIVOS	585,972.47 *
303101.0103	PRENDARIOS	196,985.49 *
303101.0106	HIPOTECARIOS	314,361.39 *
303101.02	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	147,000.00 *
303102	VIGENTES EN MORA	1,804,425.06 *
303102.01	PRESTAMOS	1,769,498.38 *
303102.0103	PRENDARIOS	3,324.46 *
303102.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS	1,766,163.92 *
303102.02	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	34,936.68 *
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO	14,534,807.94 *
303104.01	PRESTAMOS	702,483.85 *
303104.0101	FIDUCIARIOS	5,221,818.95 *
303104.0103	PRENDARIOS	7,388,213.37 *
303104.0104	HIPOTECARIOS FIDUCIARIOS	46,332.57 *
303104.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS	402,118.58 *
303104.0106	HIPOTECARIOS	748,840.62 *
303104.0108	HIPOTECARIOS-PRENDARIOS-FIDUCIARIOS	15,000.00 *
303104.02	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	22,800.00 *
303105	VENCIDOS EN COBRO JUDICIAL	2,829,318.40 *
303105.01	PRESTAMOS	2,829,318.40 *
303105.0101	FIDUCIARIOS	1,407,651.60 *
303105.0102	PRENDARIOS FIDUCIARIOS	360,281.15 *
303105.0103	PRENDARIOS	805,934.67 *
303105.0104	HIPOTECARIOS FIDUCIARIOS	127,579.59 *
303105.0105	HIPOTECARIOS PRENDARIOS	99,959.93 *
303105.0106	HIPOTECARIOS	17,871.46 *
303105.0108	HIPOTECARIOS-PRENDARIOS-FIDUCIARIOS	10,000.00 *

	VIENEN		141,082,728.49 *
	SUMA		20,435,620.75 *
401101	ESTIMACIONES POR VALUACION (-)		20,435,620.75 *
	SUB-TOTAL	0.00 /	
302199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	95,563,030.24 *	
302199-01	INTERESES		
302199-0101	PRESTAMOS	39,875,643.59 *	
302199-0102	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	127,200.89 /	
302199-0103	POR MOROSIDAD	55,560,185.76 *	
304	CUENTAS POR COBRAR		58,060.81 *
3041	MONEDA NACIONAL		
304101	DEUDORES	46,197.46 *	
304101-01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.00 /	
304101-02	GASTOS JUDICIALES	27,529.11 *	
304101-04	COSTAS Y GASTOS	10,085.30 /	
304101-09	DEUDORES VARIOS	8,553.05 /	
304101-0999	OTROS	8,553.05 /	
304102	CUENTAS POR LIQUIDAR	11,863.35 *	
304102-01	ANTICIPO DE GASTOS		
305	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		5,191,254.43 *
3051	MONEDA NACIONAL		
305101	TIEMPLES	5,138,654.20 *	
305104	EROGACIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	52,600.23 *	
306	ACTIVOS FIJOS		(37,753.03) *
3061	MONEDA NACIONAL		
306101	INMOBILIAES	10,582.92 *	
306101-02	EDIFICIOS	79,567.30 /	
306101-0202	RETOBRAS	79,567.30 /	
402101	SUMA		(48,345.95) *
402101	DEPRECIACIONES ACUMULADAS (-)		
306102	MUEBLES		
306102-09	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	0.09 /	
306102-0901	EN SERVICIO		
402102	SUMA		0.09 *
402102	DEPRECIACIONES ACUMULADAS (-)		48,346.04 *
	YAN		146,294,290.70 *

VIENEN		146,294,290.70 *
307	ACTIVO DIFERIDO	15,627.30 *
307L	MONEDA NACIONAL	
307I02	ACTIVOS INVENIENES	
307I02.01	CONCESIONES	15,627.30 *
403I02	STMA	468,818.49 *
	AMORTIZACIONES ACOROTADAS (-)	468,818.49 *
		453,191.19 *
SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO		146,299,818.00 *
P A S I V O		
501	CUENTAS POR PAGAR	96,219,722.84 *
501L	MONEDA NACIONAL	
501I01	OBLIGACIONES INMEDIATAS	617.05 *
501I01.02	CUENTAS POR PAGAR	
501I02	INGRESOS POR APALCAR	5,202.00 *
501I02.01	CARRERA DE CREDITOS	
503	UTILIDADES DIFERIDAS	95,563,030.24 *
503L	MONEDA NACIONAL	
503I01	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS	
503I01.03	CARRERA DE CREDITOS	95,563,030.24 *
503I01.0301	PRESTAMOS	39,875,643.59 *
503I01.0302	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	127,200.89 *
503I01.0303	FOR MOROSIDAD	55,560,185.76 *
504	PRODUCTOS CAPITALIZADOS	650,873.55 *
504L	MONEDA NACIONAL	
504I01	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	650,873.55 *
C A P I T A L Y S U P E R A V I T		
601	CAPITAL PASADO	50,090,195.16 *
601L	MONEDA NACIONAL	
601I01	CAPITAL AUTORIZADO	164,963,475.49 *
601I01.01	AFORACION AID	45,831,968.89 *
601I01.02	AFORACION GOBIERNO DE GUATEMALA	7,336,447.57 *
VAN		146,299,818.00 *
VAN		164,963,475.49 *
		48,032,549.52 *
		48,032,549.52 *

VIENEN			
601101.03	AFORACION CONVENIO NO. 520-0425.10	53,188,416.46	164,963,475.49
601101.04	AFORACION CONVENIO NO. 520-0426	15,483,080.00	
601101.05	AFORACION CONVENIO NO. 520-0432	23,239,620.00	
601101.20	AFORACION POR DIVIDENDOS	15,493,080.00	
		57,569,279.03	
601102	ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		37,963,395.03
601102.01	AFORACION AID	2,498,454.21	
601102.02	AFORACION GOBIERNO DE GUATEMALA	1,650,879.82	
601102.03	AFORACION CONVENIO NO. 520-0425.10	13,511,525.00	
601102.04	AFORACION CONVENIO NO. 520-0426	19,902,881.00	
601102.05	AFORACION CONVENIO NO. 520-0432	399,655.00	
601103	CAPITAL DEVUELTO AL FIDELICOMITENTE (-)		108,213,158.84
601111	OTROS AFOROS		29,245,627.90
601111.02	PROVENIENTES DE UTILIDADES POR APLICAR	29,245,627.90	
602	RESERVAS		
6021	MONEDA NACIONAL		4,994,346.12
602101	RESERVA DE CAPITAL		4,994,346.12
602101.01	RESERVA PARA PERDIDAS	336,573.75	
602101.03	FONDO DE RESERVA	4,501,179.08	
602101.07	FONDO DE CAPACITACION	156,598.29	
604	RESULTADOS POR APLICAR		
6041	MONEDA NACIONAL		(2,822,931.45)
604101	UTILIDADES POR APLICAR	4,974,521.86	
604102	PERDIDAS POR APLICAR (-)	7,797,253.31	
699	RESULTADOS DEL EJERCICIO		(113,769.03)
6991	MONEDA NACIONAL		(113,769.03)
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(113,769.03)	
9	CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO		110,510,100.49
901	CONTINGENCIAS Y COMERCIOS		
9011	MONEDA NACIONAL		1,217,568.12
901102	CREDITOS CONCEDIDOS POR UTILIZAR		1,217,568.12
901102.01	PRESTAMOS	1,217,568.12	
901102.0101	EN CUENTA CORRIENTE		
902	GARANTIAS CAJERA DE CREDITOS		36,674,153.75
9021	MONEDA NACIONAL		36,674,153.75
VAN			37,891,721.87

VIENEN		36,674,153.75	37,891,721.87
902101	PRESTAMOS		
902101.01	HIPOTECAS	4,916,593.03	
902101.02	FRENDAS	31,757,560.72	
902101.0202	EN PODER DE DEPOSITARIOS		8,273,780.98
902101.0203	EXENDA AGRARIA		23,483,779.74
903	OTRAS CUENTAS DE ORDEN		
9031	MONEDA NACIONAL		72,610,424.62
903101	ACTIVOS IRRECUPERABLES	72,610,424.62	
903101.01	PRESTAMOS	20,283,178.03	
903101.02	INTERESES	52,311,702.30	
903101.03	PAGOS POR CUENTA AJENA	1,568.69	
903101.07	GASTOS	13,955.60	
904	CUENTAS DE REGISTRO		
9041	MONEDA NACIONAL		7,954.00
904101	DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA		
904101.01	PROFITOS	1,148.00	
904101.0101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS		1,148.00
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS		
904102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO		
904102.05	SISTEMAS INFORMATICOS		
904102.06	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES		
904102.07	EDIFICIOS		
904102.99	OTROS		
		6,006.00	
			7,954.00



[Signature]
LIC. SERGIO VINICIO MAZAREDES JENUS
CONTADOR GENERAL



[Signature]
LIC. RUDY ALVARADO OVALLE BARRIOS
AUDITOR INTERNO

GUATEMALA, 03 DE DICIEMBRE DE 2018

[Signature]
LUCAS RAMON SANCHEZ ROSA
REPRESENTANTE LEGAL

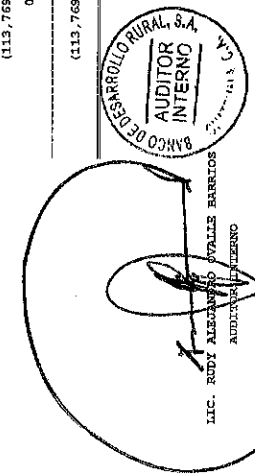
701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO		1,942,336.04	1,971,265.77
701101	INTERESES			
701101.01	INVERSIONES	1,395,382.92		
701101.0102	DEFERIDOS DE AHORRO			
701101.02	CARTERA DE CREDITOS	546,953.12		
701101.0201	PRESTAMOS			
701103	RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCORRIBLES		28,929.73	
701103.01	PRESTAMOS	17,574.31		
701103.02	INTERESES	11,355.42		
801	GASTOS DEL EJERCICIO		683,769.46	2,569,824.73
801103	COMISIONES			
801103.01	ADMINISTRACION BANCARIA	683,769.46		
801105	DEPRECIACIONES			
801105.07	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	1,794,590.11		1,799,084.88
801105.0701	EN SERVICIO			
801105.08	INMOBILIAS	4,494.77		
801108	CUENTAS Y VALORES INCORRIBLES			
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS		0.24	
801109.99	OTROS GASTOS	30.00		30.00
801110	AMORTIZACIONES			
801110.01	CONCESIONES	85,950.15		85,950.15
	RESULTADOS DEL EJERCICIO			(597,568.96)

701199	RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES			
801199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	483,799.93		483,799.93
	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00		0.00
899	GANANCIA O PERDIDA BRUTA		(113,769.03)	
	LEVISTO SOBRE LA RENTA		0.00	
	GANANCIA O PERDIDA NETA		(113,769.03)	



GUATEMALA, 03 DE DICIEMBRE DE 2018

LIC. SERGIO GARCIA MAZARIQUES IEMTS
 CONTADOR GENERAL





REPORTE DE INVERSIONES
Del Fideicomiso -CREDITO RURAL-

Reporte al 30-nov-2018

GARANTIA VO CUENTA DE AHORRO	No. DE CUENTA O CERTIFICADO	Fecha de Inversión	Monto Invertido	Plazo Días	Fecha de Vencimiento	Tasa %	Monto de Intereses	Total cuenta de Ahorro o Vencimiento	Forma de Pago	Garantía	Institución Bancaria o Financiera
Cuenta de ahorro	Cta. 409900660-7		43,842,745.33			3.50%	125,787.60	Q 43,968,532.93			BANRURAL, S. A.
Cuenta de ahorro	Cta. 403309819-4		1,546,715.72			3.50%	4,449.60	Q 1,551,165.32			BANRURAL, S. A.
TOTALES			Q 45,389,461.05				Q 130,237.20	Q 45,519,698.25			

Banco de Desarrollo Rural, S.A.
 Departamento de Fideicomisos
 Eficiencia en Recuperaciones
 Fecha de Corte: 30/11/2018



Control de Recuperaciones Fideicomiso Crédito Rural

Operacion	Cliente	FechaPago	Capital	Interes	Interes Mora
7445224441	ASOCIACION DE DESARROLLO INTEG	13/11/2018	38,000.00	26,880.00	-
7445224441	ASOCIACION DE DESARROLLO INTEG	13/11/2018	39,000.00	-	-
7445021604	ASOCIACION COOPERACION PARA EL	07/11/2018	519,555.00	4,483.83	-
7019093149	MIGUEL ANGEL SANDOVAL MEDINA	05/11/2018	8,567.72	727.32	704.96
7445084699	EDUARDO RENE JO LEON	12/11/2018	-	613.64	4.13
7445135955	WALTER OSVALDO MARROQUIN QUINT	30/11/2018	7,433.55	2,553.25	13.20
7928014179	CARLOS FERNANDO ORTIZ ALVAREZ	08/11/2018	7,293.92	1,892.61	3.24
Totales:			619,850.19	37,150.65	725.53

Ref.: C-DC-16106-2018

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 Crédito Rural al 30 de noviembre de 2018, en el cual se refleja que dicho Fideicomiso percibió durante el mes de noviembre de 2018 los intereses producto que se indican a continuación:

CUENTA	NOMBRE	MONTO
701101.0102	DEPOSITOS DE AHORRO (Intereses)	Q. 130,237.20
701101.0201.01	PRESTAMOS DIRECTOS (Intereses)	Q. 33,392.35
701101.0201.02	PRESTAMOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS (Intereses)	Q. 4,483.83
701199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (Otros Productos)	Q. 483,799.93
	TOTAL	Q. 651,913.31

Y para los usos legales correspondientes, extendiendo la presente certificación en la ciudad de Guatemala, el día cinco de diciembre de dos mil dieciocho.

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD



Lic. Sergio Vinicio Mazariegos Lemus
Director

C.c.: Correlativo.

X