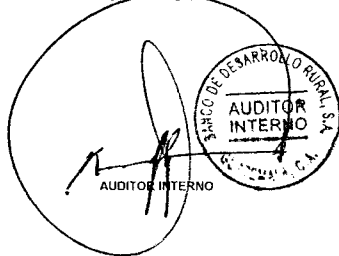


FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE AGOSTO DE 2015
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	2,866,349.03	2,866,349.03		CUENTAS POR PAGAR	207,821.56	207,821.56	
BANCOS		111,418.75		PROVISIONES	0.00	0.00	
OTROS BANCOS		2,754,930.28		SUMA DEL PASIVO	207,821.56		
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	18,129,873.05	18,129,873.05	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES		0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	18,337,694.61		
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	0.00	0.00		CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)		7,769,025.30	
VIGENTES		146,049.27		CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)		0.00	
AL DIA		146,049.27		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)		0.00	
EN MORA		0.00		TRASLADO DE RECURSOS A OTROS FIDUCIARIOS (-)		0.00	
VENCIDOS		5,275,014.86		CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)		0.00	
EN PROCESO DE PRORROGA		0.00		RESERVAS	269,081.50	269,081.50	
EN COBRO ADMINISTRATIVO		5,275,014.86		RESERVAS DE CAPITAL		269,081.50	
EN COBRO JUDICIAL		0.00		RESULTADOS POR APLICAR	-2,410,864.92	-2,410,864.92	
SUMA		5,421,064.13		UTILIDADES POR APLICAR		6,407,400.61	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		5,421,064.13		PERDIDAS POR APLICAR (-)		8,818,265.53	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	18,045,190.15	18,045,190.15		PRODUCTOS TRASLADADOS (-)	723,728.85	723,728.85	
CUENTAS POR COBRAR		912,250.46		PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDEICOMITENTE		723,728.85	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		RESULTADOS DEL EJERCICIO	72,530.35	72,530.35	
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	3,728,914.82		
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	242,819.79	242,819.79		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	22,066,609.43		
(-) 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	22,066,609.43						

GUATEMALA, 1 DE SEPTIEMBRE DE 2015

LUGAR Y FECHA

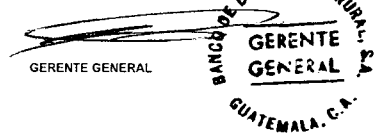

AUDITOR INTERNO

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	0.00
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS	21,280,677.68
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	7,900,673.55
CUENTAS DE REGISTRO	1,490.00
SUMA	<u>29,182,841.23</u>


CONTADOR GENERAL





GERENTE GENERAL

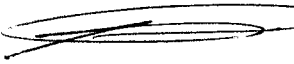


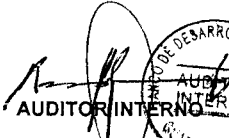
FIDEICOMISO ADMINISTRACION DE CARTERAS
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2015
(CIFRAS EN QUETZALES)

PRODUCTOS DEL EJERCICIO		75,814.04
INTERESES	72,508.57	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	3,305.47	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
GASTOS DEL EJERCICIO		18,206.14
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	756.18	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	350.00	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	13,999.96	
GASTOS ESPECIFICOS	0.00	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	3,100.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		57,607.90
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		14,922.45
PRODUCTOS	14,922.45	
GASTOS	0.00	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		72,530.35
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		72,530.35

GUATEMALA, 1 DE SEPTIEMBRE DE 2015


CONTADOR GENERAL


GERENTE GENERAL


AUDITOR INTERNO