

FIDEICOMISOS FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ, PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
Y PROGRAMA EXTRAORDINARIO TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2014
(Cifras en Quetzales)

VIENEN.....					
501102	INGRESOS POR APLICAR		49,151.07	49,151.07	19,692,600.29
50110201	CARTERA DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	
502	PROVISIONES				
502101	LABORALES		0.00	0.00	
503	UTILIDADES DIFERIDAS				
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS				
50310103	CARTERA DE CREDITOS	19,643,449.22	19,643,449.22	19,643,449.22	783,326,478.45
601	CAPITAL Y SUPERAVIT				
601	CAPITAL PAGADO				
601101	CAPITAL AUTORIZADO				
60110101	APORTACION GOBIERNO DE GUATEMALA	473,309,129.10	2,156,434,042.23	824,933,623.69	
60110102	APORTACION AID (LITERAL A)	33,598,000.00			
60110104	APORTACION CARE (LITERAL D)	6,885,000.00			
60110105	APORTACION FONATIERRA (LITERAL D)	129,731,053.57			
60110106	APORTACION AID 520-0426 (LITERAL E)	11,028,463.84			
60110107	CONTRA PARTIDA GOBIERNO DE GUATEMALA	785,743,239.18			
60110108	APORTACION COOPERACION JAPONESA	5,280,268.04			
60110109	APORTACION BIRF 4432/GU	89,356,095.50			
60110151	APORTACION FONDO DE TIERRAS	591,502,793.00			
60110164	APORTACION ARRENDAMIENTO DE TIERRAS	30,000,000.00			
601102	ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)			159,062,318.88	
60110201	APORTACION GOBIERNO DE GUATEMALA	94,740,293.00			
60110202	APORTACION AID (LITERAL A)	0.00			
60110204	APORTACION CARE (LITERAL D)	274,797.00			
60110205	APORTACION FONATIERRA (LITERAL E)	0.00			
60110206	APORTACION AID 520-0426 (LITERAL F)	0.00			
60110207	CONTRA PARTIDA GOBIERNO DE GUATEMALA	0.00			
60110208	APORTACION COOPERACION JAPONESA	0.00			
60110251	APORTACION FONDO DE TIERRAS	0.00			
601103	CAPITAL DEVUELTO AL FIDEICOMITENTE (-)	64,047,228.88	210,193,457.02		
601108	CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)		19,183,999.99		
601110	SUBSIDIOS (-)		941,830,612.76		
601111	OTROS APORTES		69,970.11		
601112	FONDO DE GARANTIA (-)		1,300,000.00		
602	RESERVAS				
602101	RESERVAS DE CAPITAL		1,845,308.29	1,845,308.29	
60210102	RESERVA FONDO DE GARANTIA	1,300,000.00			
60210103	FONDO DE RESERVA	545,308.29			
604	RESULTADOS POR APLICAR				
604101	UTILIDADES POR APLICAR		81,822,379.08		
604102	PERDIDAS POR APLICAR (-)		112,844,319.78		
	VAN....			795,756,991.28	
				(31,021,940.70)	

FIDEICOMISOS FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ, PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
 Y PROGRAMA EXTRAORDINARIO TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
 BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 AL 30 DE JUNIO DE 2014
 (Cifras en Quetzales)

699	VIENEN...				795,756,991.28				460,586,975.00
699101	RESULTADOS DEL EJERCICIO		(12,430,512.83)		(12,430,512.83)				
9	CUENTAS DE ORDEN								
901	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS								
901101	CREDITOS NO FORMALIZADOS		54,000.00		54,000.00		153,006.09		
90110101	PRESTAMOS								
901102	CREDITOS CONCEDIDOS POR UTILIZAR				99,006.09				
90110201	PRESTAMOS								
9011020102	DE ENTREGA GRADUAL	99,006.09					452,509,203.62		
902	GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS								
902101	PRESTAMOS								
90210101	HIPOTECAS								
90210102	PRENDAS		450,829,722.53		450,829,722.53				
9021010203	PRENDA AGRARIA	1,679,481.09	1,679,481.09		1,679,481.09				
903	OTRAS CUENTAS DE ORDEN								
903101	ACTIVOS IRRECUPERABLES		723,085.07		723,085.07		7,736,325.29		
90310101	PRESTAMOS		7,013,240.22		7,013,240.22				
90310102	INTERESES								
904	CUENTAS DE REGISTRO								
904101	DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA								
90410101	PROPIOS								
9041010101	TESTIMONIOS DE PRESTAMOS								
904102	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	186,514.00			186,514.00				
90410201	MOBILIARIO Y EQUIPO								
90410202	VEHICULOS								
90410203	ENSERES			360.00	360.00				
90410204	MAQUINARIA Y EQUIPO			3.00	3.00				
90410205	SISTEMAS INFORMATICOS			1.00	1.00				
90410206	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES			1,310.00	1,310.00				
90410299	OTROS			244.00	244.00				
				6.00	6.00				

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014

DIRECTOR DE CONTABILIDAD



AUDITOR INTERNO



GERENTE GENERAL



FIDELICOMISOS FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ, PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
 Y PROGRAMA EXTRAORDINARIO TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
 (Cifras en Quetzales)

PRODUCTOS DEL EJERCICIO			11,459,841.00		22,906,697.65
701	INTERESES				
701101	INVERSIONES				
70110101	VALORES	8,767,479.45	11,312,472.75	11,459,841.00	
7011010101	DEPOSITOS DE AHORRO	2,544,993.30			
70110102	CARTERA DE CREDITOS		147,368.25	0.00	
7011010201	PRESTAMOS				
701109	DIVERSOS	147,368.25			
801	GASTOS DEL EJERCICIO				
801102	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS				
80110202	SUELDOS EXTRAORDINARIOS		0.00	1,354,890.82	
80110203	AGUINALDOS		0.00		
80110204	INDEMNIZACIONES		0.00		
80110205	VIATICOS		517,364.56		
80110207	PRIMAS DE SEGUROS		428,663.19		
80110208	ENTRENAMIENTO Y CAPACITACION		131,863.07		
80110210	VACACIONES		0.00		
80110213	BONO 14		0.00		
80110214	DIETAS		277,000.00		
80110299	OTRAS PRESTACIONES LABORALES		0.00		
801103	COMISIONES				
80110302	RECUPERACION DE CARTERA		6,899.37	30,899.37	
80110399	OTRAS		24,000.00		
801104	IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES				
801105	DEPRECIACIONES				
80110501	MOBILIARIO Y EQUIPO	134,523.12	134,523.12	72,084.61	
8011050101	EN SERVICIO				
80110502	VEHICULOS	543,269.29	543,269.29	907,255.77	
8011050201	EN SERVICIO				
80110506	SISTEMAS INFORMATICOS				
8011050601	EN SERVICIO	123,595.02	123,595.02		
80110507	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES				
8011050701	EN SERVICIO	65,208.35	65,208.35		
80110508	INMUEBLES				
80110599	OTROS		8,119.97		
8011059901	EN SERVICIO		32,540.02		
801106	GASTOS VARIOS	32,540.02			
80110601	CABLES, TELEGRAMAS Y CORREOS		0.00	15,426,273.16	
80110602	AGUA, LUZ Y TELEFONOS		712,457.24		
80110603	PAPELERIA Y UTILES		348,469.41		
80110605	PROPAGANDA		243,424.78		
80110606	PROCESAMIENTO DE DATOS		0.00		
80110607	PASAJES FLETES Y ACARREOS		74,826.35		
	VAN.....		1,379,177.78	17,791,403.73	(11,446,856.65)

FIDEICOMISOS FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ, PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
 Y PROGRAMA EXTRAORDINARIO TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
 (Cifras en Quetzales)

VIENEN.....					
80110608	TRABAJOS TECNICOS	1,379,177.78	17,791,403.73	(11,446,856.65)	
80110609	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	11,667,813.52			
80110614	COMBUSTIBLES	168,468.88			
80110615	ARRENDAMIENTO DE VEHICULOS	133,335.11			
80110616	ARRENDAMIENTO DE EDIFICIOS	63,126.48			
80110617	ARRENDAMIENTO DE EQUIPO DE OFICINA	1,149,577.83			
80110618	REPARACION Y MANT. DE MAQUINARIA Y EQUIPO	184,492.51			
80110619	ALIMENTOS Y BEBIDAS	9,172.45			
80110620	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	180,147.37			
80110621	UTENSILIOS DE LIMPIEZA	87,817.99			
80110622	SUSCRIPCIONES	94,354.14			
80110623	HOSPEDAJE	1,899.00			
80110624	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	10,803.15			
80110625	GASTOS DE REPRESENTACION	52,500.00			
80110699	DIVERSOS	65,000.00			
801107	GASTOS ESPECIFICOS	178,586.95			
80110701	HONORARIOS POR ADMINISTRACION	394,993.68	394,993.68		
801108	CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES		4,707,120.02		
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS		13,180.22		
801110	AMORTIZACIONES		0.00		
80111001	CONCESIONES	0.00			
701199	RESULTADOS DEL EJERCICIO			(11,446,856.65)	
801199	RECTI. RESULT. EJERCICIOS ANTERIORES			(983,656.18)	
	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		15,820.02		
	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		999,476.20		
	GANANCIA O PERDIDA NETA			(12,430,512.83)	

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014

DIRECTOR DE CONTABILIDAD

AUDITOR INTERNO

GERENTE GENERAL

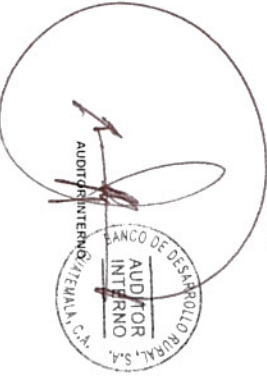
FIDECOMISO PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	2,860,809.86	2,860,809.86		CUENTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
BANCOS		1,363,788.53		PROVISIONES	0.00	0.00	
OTROS BANCOS		1,517,021.33		SUMA DEL PASIVO	0.00	0.00	
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	7,076,137.22	7,076,137.22	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES		0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	7,076,137.22	7,076,137.22	
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES		0.00					
SUMA		0.00					
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		CAPITAL PAGADO	7,076,137.22		
CARTERA DE CREDITOS	228,218,192.24	228,218,192.24		CAPITAL AUTORIZADO	242,806,591.20	242,806,591.20	
VIGENTES		153,007,760.83		ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)	567,717,316.00	567,717,316.00	
AL DIA		153,007,760.83		CAPITAL DEVUELTO AL FIDECOMITENTE (-)	30,000,000.00	30,000,000.00	
EN MORA		0.00		CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)	0.00	0.00	
VENCIDOS		110,272,726.39		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)	0.00	0.00	
EN PROCESO DE PROROGA		0.00		PRODUCTOS TRASLADADOS AL FIDECOMITENTE (-)	0.00	0.00	
EN COBRO ADMINISTRATIVO		110,272,726.39		SUBSIDIOS (-)	230,863,485.62	230,863,485.62	
EN COBRO JUDICIAL		0.00		OTRAS APORTACIONES	0.00	0.00	
SUMA		253,280,487.22		TRASLADOS DE FONDOS (-)	0.00	0.00	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		35,062,294.98		RESERVAS	0.00	0.00	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	7,076,137.22	7,076,137.22		RESERVAS DE CAPITAL	0.00	0.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00		RESULTADOS POR APLICAR	-12,465,003.42	-12,465,003.42	
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION	0.00	0.00		UTILIDADES POR APLICAR	12,487,418.26	12,487,418.26	
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00		PERDIDAS POR APLICAR (-)	24,952,421.68	24,952,421.68	
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00		RESULTADOS DEL EJERCICIO	757,414.22	757,414.22	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION	0.00	0.00		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	231,099,002.10	231,099,002.10	
INMUEBLES Y MUEBLES	0.00	0.00		SUMA IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	238,175,139.42	238,175,139.42	
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0.00	0.00					
CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00					
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS	0.00	0.00					
SUMA EL ACTIVO	238,175,139.42	238,175,139.42					

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014
LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 2,575.00
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 0.00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN 0.00
CUENTAS DE REGISTRO 134,149.00
SUMA 136,724.00



[Signature]
CONTADOR GENERAL


GERENTE GENERAL




FIDEICOMISO PROGRAMA ESPECIAL DE ARRENDAMIENTO DE TIERRAS
 ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
 (CIFRAS EN QUETZALES)

PRODUCTOS DEL EJERCICIO		927,227.86
INTERESES	927,227.86	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
GASTOS DEL EJERCICIO		169,813.64
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0.00	
COMISIONES	0.00	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	0.00	
GASTOS VARIOS	0.00	
GASTOS ESPECIFICOS	169,813.64	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		757,414.22
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		0.00
PRODUCTOS	0.00	
GASTOS	0.00	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		757,414.22
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		757,414.22

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014


 CONTADOR GENERAL


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR INTERNO

FIDECOMISO FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(CIFRAS EN QUETZALES)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL (EN QUETZALES)		MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL (EN QUETZALES)		MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
		NACIONAL	MDA. EXTRANJERA				NACIONAL	MDA. EXTRANJERA	
DISPONIBILIDADES	321,651.23	321,651.23			CUENTAS POR PAGAR	40,883.84	40,883.84		
BANCOS		183,381.45			PROVISIONES	0.00	0.00		
OTROS BANCOS		138,269.78			SUMA DEL PASIVO	40,883.84	40,883.84		
INVERSIONES TEMPORALES	229,400,000.00	229,400,000.00			OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	12,567,311.90	12,567,311.90		
TITULOS VALORES DE EMISORES NACIONALES		229,400,000.00			SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	12,608,195.74	12,608,195.74		
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES		229,400,000.00			CAPITAL PAGADO	372,364,532.39	372,364,532.39		
SUMA		229,400,000.00	0.00		CAPITAL AUTORIZADO		1,284,213,933.23		
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00			ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		27,479.00		
CARTERA DE CREDITOS	89,925,940.56	89,925,940.56			CAPITAL DEVUELTO AL FIDECOMITENTE (-)		180,193,457.02		
VIGENTES		49,939,157.22			CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)		0.00		
AL DIA		10,795,754.09			CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)		0.00		
EN MORA		39,143,403.13			CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)		19,183,999.99		
VENCIDOS		98,922,829.92			SUBSIDIOS (-)		710,967,116.94		
EN PROCESO DE PRORROGA		0.00			OTROS APORTES		69,970.11		
EN COBRO ADMINISTRATIVO		97,715,171.92			FONDO DE GARANTIA (-)		1,300,000.00		
EN COBRO JUDICIAL		1,207,658.00			RESERVAS	1,845,308.29	1,845,308.29		
SUMA		148,861,907.14			RESERVAS DE CAPITAL		1,845,308.29		
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION		68,936,046.18			RESULTADOS POR APLICAR UTILIDADES POR APLICAR PERDIDAS POR APLICAR (-)	-20,058,484.50	-20,058,484.50		
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	12,567,311.90	12,567,311.90			RESULTADOS DEL EJERCICIO	-9,289,806.42	-9,289,806.42		
CUENTAS POR COBRAR		1,107,385.27			SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	344,861,549.78	344,861,549.78		
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00			TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	357,469,745.50	357,469,745.50		
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00							
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	13,617,254.18	13,617,254.18							
(+) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00							
INMUEBLES Y MUEBLES	10,530,201.95	14,993,444.60							
(+) DEPRECIACIONES ACUMULADAS		4,463,242.64							
CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00							
(+) AMORTIZACIONES ACUMULADAS		0.00							
SUMA EL ACTIVO	357,469,745.50	357,469,745.50							

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014
LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 96,431.09
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 452,609,203.62
OTRAS CUENTAS DE ORDEN 7,738,325.29
CUENTAS DE REGISTRO 2,049.00
SUMA 460,344,009.00



CONTRASEÑO GENERAL



GERENTE GENERAL


GERENTE GENERAL



FIDEICOMISO FONDO DE TIERRAS ACUERDO DE PAZ
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(CIFRAS EN QUETZALES)

PRODUCTOS DEL EJERCICIO		9,007,990.98
INTERESES	9,007,990.98	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
GASTOS DEL EJERCICIO		17,318,643.00
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	1,318,403.24	
COMISIONES	30,339.37	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	72,084.61	
DEPRECIACIONES	892,134.49	
GASTOS VARIOS	14,878,525.56	
GASTOS ESPECIFICOS	113,975.51	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	0.00	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	13,180.22	
AMORTIZACIONES	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(8,310,652.02)
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		(979,154.40)
PRODUCTOS	15,820.02	
GASTOS	994,974.42	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		(9,289,806.42)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		(9,289,806.42)

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014


CONTADOR GENERAL


GERENTE GENERAL


AUDITOR INTERNO

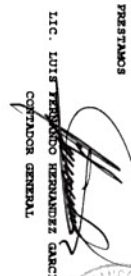


BANCO DE DESARROLLO RURAL, S.A.
AUDITOR INTERNO
GUATEMALA, C.A.


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



A C T I V O				
3				238,175,139.42
301	DISPONIBILIDADES			
3011	MONEDA NACIONAL			2,880,809.86
301101	BANCOS			
301101.01	DISPONIBILIDADES	1,363,788.53	1,363,788.53	
301102	OTROS BANCOS			1,517,021.33
301102.02	DEPOSITOS DE AHORRO	1,517,021.33	1,517,021.33	
303	CARTERA DE CREDITOS			
3031	MONEDA NACIONAL			235,294,329.56
303101	VIGENTES AL DIA			
303101.01	PRESTAMOS	153,007,760.83	153,007,760.83	
303101.0101	FIDUCIARIOS	153,007,760.83	153,007,760.83	
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO			110,272,726.39
303104.01	PRESTAMOS	110,272,726.39	110,272,726.39	
303104.0101	FIDUCIARIOS	110,270,726.39	110,270,726.39	
303104.0102	PENDIENTES FIDUCIARIOS	2,000.00	2,000.00	
401101	SUMA ESTIMACIONES POR VALUACION (-)			263,280,487.22
303199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR			35,062,294.98
303199.01	INTERESES	7,076,137.32	7,076,137.32	
303199.0101	PRESTAMOS	7,075,849.82	7,075,849.82	
303199.0103	POR MONEDAD	287.50	287.50	
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL IGUAL AL ACTIVO			238,175,139.42
5	P A S I V O			7,076,137.32
503	UTILIDADES DIFERIDAS			7,076,137.32
5031	MONEDA NACIONAL			7,076,137.32
503101	INTERESES DEVENGADOS NO PERCIBIDOS			
503101.03	CARTERA DE CREDITOS	7,076,137.32	7,076,137.32	
503101.0301	PRESTAMOS	7,075,849.82	7,075,849.82	
	VAL	7,075,849.82	7,075,849.82	

	VIENNA		
503101.0303 POR MONEDAD	7,075,849.82		
	287.50		
6 CAPITAL Y SUPERAVIT			
601 CAPITAL PAGADO			231,099,002.10
6011 MONEDA NACIONAL			242,806,591.30
601101 CAPITAL AUTORIZADO		567,717,316.00	
601101.01 APORTACION GOBIERNO DE GUATEMALA		500,000,000.00	
601101.51 APORTACION FONDO DE TIERRAS			
601102 ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		64,047,228.88	
601102.51 APORTACION FONDO DE TIERRAS			
601103 CAPITAL DEVUELTO AL FIDUCIARIO (-)			30,000,000.00
601110 SUBSIDIOS (-)			230,863,495.82
601110.05 A CAPITAL		230,863,495.82	
604 RESULTADOS POR APLICAR			(12,465,003.42)
6041 MONEDA NACIONAL			
604101 UTILIDADES POR APLICAR		12,487,418.26	
604102 PERDIDAS POR APLICAR (-)		24,952,421.68	
699 RESULTADOS DEL EJERCICIO			757,414.22
6991 MONEDA NACIONAL			
699101 RESULTADOS DEL EJERCICIO		757,414.22	
9 CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO			136,724.00
901 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS			2,575.00
9011 MONEDA NACIONAL			
901102 CREDITOS CONCEDIDOS POR UTILIZAR		2,575.00	
901102.01 PRESTAMOS			
901102.0102 DE ENTREGA GRADUAL		2,575.00	
904 CUENTAS DE REGISTRO			134,149.00
9041 MONEDA NACIONAL			
904101 DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA			
904101.01 PROPIOS		134,149.00	
904101.0101 TESTIMONIOS DE PRESTAMOS			



LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
CONTADOR GENERAL

LIC. SAMUEL ELVIDIO DE LA CRUZ BARROQUIN
GERENTE GENERAL

LIC. RUDY ALEXANDRO OVALLIE BARROS
AUDITOR INTERNO


701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO			927,227.86	927,227.86
70101	INTERESES				
70101.01	INVERSIONES				
70101.0102	DEPOSITOS DE AJORO	866,885.34	866,885.34		
70101.02	CARTEA DE CREDITOS		60,342.52		
70101.0201	PRESTAMOS		60,342.52		
801	GASTOS DEL EJERCICIO				
80107	GASTOS ESPECIFICOS				
80107.01	HONORARIOS POR ADMINISTRACION		169,813.64		169,813.64

RESULTADOS DEL EJERCICIO					
RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES					
701199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			0.00	0.00
801199	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			0.00	0.00
899	GANANCIA O PERDIDA BRUTA				757,414.22
	IMPUESTO SOBRE LA RENTA				0.00
	GANANCIA O PERDIDA NETA				757,414.22

LIC. LUIS FERRANDO HERNANDEZ GARCIA-
 CONTADOR GENERAL




LIC. SAMUEL ELVIDIO DE LA CRUZ MARROQUIN
 GERENTE GENERAL



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

LIC. RUDI ALEXANDER POVEDA BARRIOS
 AUDITOR INTERNO




GUATEMALA, 01 DE JULIO DE 2014

A C T I V O				
3				357,469,745.50
301	DISPONIBILIDADES			
3011	MONEDA NACIONAL			321,651.23
301101	BANCOS			
301101.01	DISPONIBILIDADES FONDO DE TIERRAS	183,381.45	183,381.45	
301102	OTROS BANCOS			
301102.02	DEPOSITOS DE AHORRO	138,269.78	138,269.78	
302	INVERSIONES TEMPORALES			
3021	MONEDA NACIONAL			229,400,000.00
302101	TITULOS VALORES DE EMISORES NACIONALES			229,400,000.00
302101.02	DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	229,400,000.00	229,400,000.00	
303	CARTERA DE CREDITOS			
3031	MONEDA NACIONAL			102,493,252.86
303101	VIGENTES AL DIA			
303101.01	PRESTAMOS	10,795,754.09	10,795,754.09	
303101.0103	PRENDARIOS	493,647.56	493,647.56	
303101.0106	HIPOTECARIOS	10,302,106.53	10,302,106.53	
303102	VIGENTES EN MORSA			39,143,403.13
303102.01	PRESTAMOS	39,143,403.13	39,143,403.13	
303102.0103	PRENDARIOS	603,203.82	603,203.82	
303102.0106	HIPOTECARIOS	38,540,199.31	38,540,199.31	
303104	VENCIDOS EN COBRO ADMINISTRATIVO			97,715,171.92
303104.01	PRESTAMOS	97,715,171.92	97,715,171.92	
303104.0106	HIPOTECARIOS	97,715,171.92	97,715,171.92	
303105	VENCIDOS EN COBRO JUDICIAL			1,207,658.00
303105.01	PRESTAMOS	1,207,658.00	1,207,658.00	
303105.0106	HIPOTECARIOS	1,207,658.00	1,207,658.00	
401101	STIMA			148,861,987.14
	ESTIMACIONES POR VALUACION (-)			58,936,046.18
				89,925,940.96
	SUB-TOTAL			12,567,311.90
303199	PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR			12,567,311.90
303199.01	INTERESES			12,567,311.90
				332,214,904.09

inf
FON



		VIENEN		
303199.0101	PRESTANCO	11,823,145.66		332,214,904.09
303199.0103	FOR MORTIJDAD	744,166.24		
304	CUENTAS POR COBRAR			1,107,385.27
3041	MONEDA NACIONAL			
304101	DEBIDORS		7,151.48	
304101.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,000.00		
304101.02	GASTOS JUDICIALES	2,151.48		
304102	CUENTAS POR LIQUIDAR		1,100,233.79	
304102.01	ANTICIPO DE GASTOS		1,100,233.79	
305	ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			13,617,254.18
3051	MONEDA NACIONAL			
305101	INDIVISIBLES			13,601,822.53
305104	EMOCIONES POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		15,431.65	
306	ACTIVOS FIJOS			10,530,201.96
3061	MONEDA NACIONAL			
306101	INDIVISIBLES		93,715.16	
306101.02	EDIFICIOS	328,582.76		
306101.0201	COSTO	175,632.00		
306101.0202	MEJORAS	152,750.76		
402101	SUMA		328,582.76	
	DEPRECIACIONES ACUMULADAS (-)		234,867.60	
306102	MIZBLES			10,436,486.80
306102.01	MOBILIARIO Y EQUIPO	1,357,546.74		
306102.0101	EN SERVICIO			1,357,546.74
306102.02	VEHICULOS			5,488,156.64
306102.0201	EN SERVICIO	5,488,156.64		
306102.08	SISTEMAS INFORMATICOS			1,247,919.40
306102.0801	EQUIPO	1,247,919.40		
306102.09	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES			598,198.37
306102.0901	EN SERVICIO	598,198.37		
306102.99	OTROS			5,973,040.69
306102.9901	EN SERVICIO	865,108.19		
306102.9903	FINCAS ADJUDICADAS	2,992,069.16		
306102.9904	FINCAS NO ADJUDICADAS	2,115,863.34		
402102	SUMA		14,664,861.84	
	DEPRECIACIONES ACUMULADAS (-)		4,228,375.04	
VAN				

	VIENEN			
601103.0202 GASTOS NO REEMBOLSABLES	22,312,569.09			
601103.03 APOYO A LA EJECUCION DE LOS ACUERDOS DE PAZ		151,013,081.00		
601108 CAPITAL ENTREGADO POR COMPENSADOR SOCIAL (-)			19,183,399.99	
601110 SUBSIDIOS (-)			710,967,116.94	
601110.03 POR COMPRA DE ALIMENTOS Y CAPITAL DE TRABAJO		160,067,421.14		
601110.04 POR ASISTENCIA TECNICA Y JURIDICA		63,680,952.63		
601110.05 A CAPITAL		487,218,743.17		
601111 OTROS APORTES			69,970.11	
601111.99 OTROS		69,970.11		
601112 FONDO DE GARANTIA (-)			1,300,000.00	
602 RESERVAS				
6021 MONEDA NACIONAL				1,845,308.29
602101 RESERVA DE CAPITAL				
602101.02 RESERVA FONDO DE GARANTIA				1,845,308.29
602101.03 FONDO DE RESERVA		1,300,000.00		
		545,308.29		
604 RESULTADOS POR APLICAR				(20,058,484.50)
6041 MONEDA NACIONAL				
604101 UTILIDADES POR APLICAR			67,833,413.60	
604102 PERDIDAS POR APLICAR (-)			87,891,898.10	
699 RESULTADOS DEL EJERCICIO				(9,289,806.42)
6991 MONEDA NACIONAL				
699101 RESULTADOS DEL EJERCICIO				(9,289,806.42)
9 CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO				460,344,009.00
901 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS				
9011 MONEDA NACIONAL				96,431.09
901102 CREDITOS CONCEDIDOS POR UTILIZAR				
901102.01 PRESTAMOS		96,431.09		
901102.0102 DE ENTREGA GRADUAL				
		96,431.09		
902 GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS				452,509,203.62
9021 MONEDA NACIONAL				
902101 PRESTAMOS				
902101.01 HIPOTECAS		450,829,722.53		
			452,509,203.62	
				452,605,634.71

	VIENEN		
902101.02 PRENDAS		450,829,722.53	
902101.0203 PRENDA AGUARIA	1,679,481.09	1,679,481.09	
903 OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
9031 MONEDA NACIONAL			
903101 ACTIVOS IRRECUPERABLES			7,736,325.29
903101.01 PRESTAMOS		723,085.07	
903101.02 INTERESES		7,013,240.22	
904 CUENTAS DE REGISTRO			7,736,325.29
9041 MONEDA NACIONAL			
904101 DOCUMENTOS Y VALORES EN CUSTODIA PROPIOS		123.00	
904101.01 TESTIMONIOS DE PRESTAMOS			123.00
904102 ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS			1,926.00
904102.01 MOBILIARIO Y EQUIPO		360.00	
904102.02 VEHICULOS		3.00	
904102.03 ENSERES		1.00	
904102.04 MAQUINARIA Y EQUIPO		2.00	
904102.05 SISTEMAS INFORMATICOS		1,310.00	
904102.06 EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES		244.00	
904102.99 OTROS		6.00	

GUATEMALA, 01 DE JULIO DE 2014

LIC. LUIS FERRANDO HERNANDEZ GARCIA
CONJACOR GENERAL



LIC. SAMUEL EVARDO DE LA CRUZ MARROQUIN
GERENTE GENERAL



LIC. RUDY ALEXANDER OVALLE MARROQUIN
AUDITOR INTERNO



701	PRODUCTOS DEL EJERCICIO			
70101	INTERESES		9,007,990.98	9,007,990.98
70101.01	INVERSIONES			
70101.0101	VALORES	8,767,479.45		
70101.0102	DEPOSITOS DE AHORO	189,617.07		
70101.02	CANTERA DE CREDITOS		50,894.46	
70101.0201	PRESTAMOS			
801	GASTOS DEL EJERCICIO			
80102	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS			1,318,403.24
80102.05	VIATICOS			
80102.07	PRIMAS DE SEGUROS	480,876.98		
80102.08	ENTRENAMIENTO Y CAPACITACION	428,663.19		
80102.14	DIETAS	131,863.07		
80103	CONTRACCIONES	277,000.00		
80103.02	RECUPERACION DE CANTERA			30,339.37
80103.99	OTRAS	6,899.37		
80104	IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES			72,084.61
80105	DEPRECIACIONES			892,134.49
80105.01	MOBILIARIO Y EQUIPO			
80105.0101	EN SERVICIO	132,705.31		
80105.02	VEHICULOS			
80105.0201	EN SERVICIO	543,269.29		
80105.06	SIEMBRAS INMOBILIARIAS			110,871.51
80105.0601	EN SERVICIO	110,871.51		
80105.07	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES			65,208.35
80105.0701	EN SERVICIO	65,208.35		
80105.08	INMUEBLES			8,119.97
80105.99	OTROS			31,960.06
80105.9901	EN SERVICIO	31,960.06		
80106	GASTOS VARIOS			14,878,525.56
80106.02	AGUA LUZ Y TELEFONOS	705,966.24		
80106.03	PAPELERIA Y UTILIZ	348,172.51		
80106.05	PROPAGANDA	243,424.78		
80106.07	PALANES FILTROS Y ACABOS	74,226.35		
80106.08	TRABAJOS TECNICOS	11,189,942.52		
80106.09	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	168,468.88		
80106.14	COMBUSTIBLES	130,312.89		
80106.15	ABANDONAMIENTO DE VEHICULOS	46,200.00		
80106.16	ABANDONAMIENTO DE EDIFICIOS	1,149,577.83		
80106.17	ABANDONAMIENTO DE EQUIPO DE OFICINA	142,492.51		
80106.18	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO	9,172.45		
80106.19	ALIMENTOS Y BEBIDAS	180,007.37		
80106.20	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	87,817.99		
80106.21	UTENSILIOS DE LIMPIEZA	94,354.14		
80106.22	SUSCRIPCIONES	1,899.00		
			14,572,035.46	

VAN

	VIENEN		
801106.23	HOSPEDAJE	14,572,035.46	
801106.24	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	10,403.15	
801106.25	GASTOS DE REPRESENTACION	52,500.00	
801106.99	DIVERSOS	65,000.00	
		178,586.95	
801107	GASTOS ESPECIFICOS		
801107.01	HONORARIOS POR ADMINISTRACION	113,975.51	
801109	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
801109.99	OTROS GASTOS	13,180.22	
		13,180.22	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		(8,310,652.02)
701199	RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
801199	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	15,820.02	(979,154.40)
801199	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	994,974.42	(9,289,806.42)
899	GANANCIA O PERDIDA BRUTA		0.00
	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(9,289,806.42)
	GANANCIA O PERDIDA NETA		(9,289,806.42)

LIC. LUIS FERNANDO HERNANDEZ GARCIA
CONJUNTO GENERAL




LIC. SAMUEL EVYDIO DE LA CRUZ MARRUQUIN
GERENTE GENERAL



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

LIC. RUDY ALVARADO GUALLE BARRIOS
AUDITOR INTERNO




FIDECOMISO PROGRAMA DEL TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(CIFRAS EN QUETZALES)

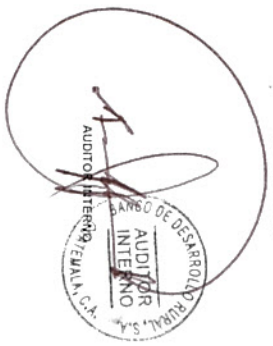
ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MDA. EXTRANJERA (EN QUETZALES)
DISPONIBILIDADES	57,158,434.43	57,158,434.43		CUENTAS POR PAGAR	8,267.23	8,267.23	
BANCOS		386,630.97		PROVISIONES	0.00	0.00	
OTROS BANCOS		56,771,803.46		SUMA DEL PASIVO	8,267.23		
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	0.00	0.00	
TITULOS-VALORES DE EMISORES NACIONALES		0.00					
INTERESES PAGADOS EN COMPRA DE VALORES		0.00					
SUMA		0.00		SUMA DEL PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	8,267.23		
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		CAPITAL PAGADO	209,762,500.00	209,762,500.00	
CARTERA DE CREDITOS	150,120,420.99	150,120,420.99		CAPITAL AUTORIZADO		304,502,793.00	
VIGENTES		80,811,506.00		ASIGNACIONES POR RECIBIR (-)		94,740,293.00	
AL DIA		80,811,506.00		CAPITAL DEVUELTO AL FIDECOMITENTE (-)		0.00	
EN MORA		0.00		CAPITAL ENTREGADO POR PAGOS SOCIALES (-)		0.00	
VENCIDOS		74,016,035.01		CAPITAL ENTREGADO CONTRATOS DE SERVICIOS (-)		0.00	
EN COBRO ADMINISTRATIVO		0.00		OTRAS APORTACIONES		0.00	
EN COBRO JUDICIAL		74,016,035.01		TRASLADOS DE FONDOS (-)		0.00	
SUMA		154,827,541.01		COMISIONES (-)		0.00	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		4,707,120.02		RESERVAS		0.00	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	0.00	0.00		RESERVAS DE CAPITAL		0.00	
CUENTAS POR COBRAR	50,000.00	50,000.00		RESULTADOS POR APLICAR	1,501,547.22	1,501,547.22	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		UTILIDADES POR APLICAR	1,501,547.22	1,501,547.22	
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00		PERDIDAS POR APLICAR (-)	0.00	0.00	
(-) ESTIMACIONES POR VALUACION		0.00		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-3,898,120.63	-3,898,120.63	
INMUEBLES Y MUEBLES	45,338.40	107,189.85		SUMA DEL CAPITAL Y SUPERAVIT	207,365,926.59		
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS		61,851.45		TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	207,374,193.82		
CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00					
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS		0.00					
SUMA EL ACTIVO	207,374,193.82						

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014

LUGAR Y FECHA

CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 54,000.00
 GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 0.00
 OTRAS CUENTAS DE ORDEN 0.00
 CUENTAS DE REGISTRO 106,242.00
 SUMA 160,242.00



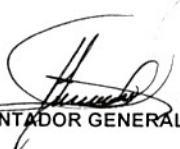
[Signature]
 AUDITOR GENERAL
 GERENTE GENERAL




FIDEICOMISO PROGRAMA DEL TRIANGULO DE LA DIGNIDAD
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(CIFRAS EN QUETZALES)

<u>PRODUCTOS DEL EJERCICIO</u>		1,524,622.16
INTERESES	1,524,622.16	
COMISIONES	0.00	
RECUPERACIONES SOBRE CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
DIVERSOS	0.00	
<u>GASTOS DEL EJERCICIO</u>		5,418,241.01
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	36,487.58	
COMISIONES	560.00	
IMPUESTOS ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	
DEPRECIACIONES	15,121.28	
GASTOS VARIOS	547,747.60	
GASTOS ESPECIFICOS	111,204.53	
CUENTAS Y VALORES INCOBRABLES	4,707,120.02	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	
AMORTIZACIONES	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(3,893,618.85)
<u>RECTIFICACION RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</u>		(4,501.78)
PRODUCTOS	0.00	
GASTOS	4,501.78	
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		(3,898,120.63)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA		(3,898,120.63)

GUATEMALA, 1 DE JULIO DE 2014


CONTADOR GENERAL


GERENTE GENERAL


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