

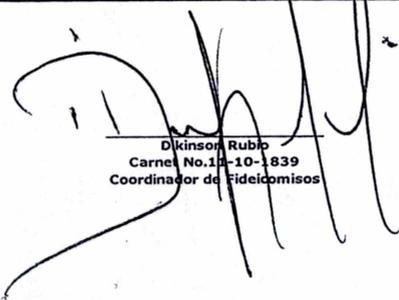
BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE NOVIEMBRE DE LOS AÑOS 2019 Y 2018
EXPRESADO EN LEMPIRAS



CUENTA	NOTAS	2019	2018	CUENTA	NOTAS	2019	2018
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	3	31,513,541.97	23,149,406.54	DEPOSITOS A COSTO AMORTIZADO	8	39,292,408.48	32,127,983.00
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital		14,569,444.89	11,624,636.57	Fondo de Incumplimiento		39,099,460.45	32,007,875.05
Cuenta de ahorro 01501010409550/ Fondo Recuperaciones		11,866,686.23	7,121,392.70	Retención de Cuota Anticipada		192,948.03	120,107.95
Cuenta de ahorro 01501010409564/ Fondo Incumplimiento		5,077,410.85	3,790,442.11				
Cuenta de ahorro 01501010409578/ Fondo Ahorro		-	109,065.31	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Cuenta de ahorro 01501010409582/ Fondo Primera Cuota		-	503,869.85	Costo Financiero por Pagar sobre Obligaciones Financieras			
RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR SOBRE DISPONIBILIDADES	4	67,472.85	82,600.83	Comisiones por Pagar	5	1,034.14	7,557.08
Sobre Cuentas de Cheques v Ahorro		67,472.85	82,600.83	Por Administración Anual		536.04	899.06
				Por Administración de Inversiones		498.10	6,658.02
INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO	5	129,897,757.30	177,552,071.39	ACREEDORES VARIOS	9	17,874,914.45	411,460.87
Inversiones en Certificados de Depósitos		129,373,000.00	177,410,000.00	Honorarios Profesionales		48,677.60	0.00
Rendimientos Financieros por Cobrar sobre Inversiones Financieras		524,757.30	142,071.39	Cuentas Varias Varias		17,766,116.76	394,377.55
				Cuentas Varias Clientes		60,120.09	17,083.32
PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES	6	644,577,732.84	602,806,196.62	TOTAL PASIVO		57,168,357.07	32,547,000.95
Vigentes		652,621,666.06	608,868,854.31	PATRIMONIO			
Fiduciarios		652,621,666.06	608,868,854.31	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION	10	619,000,000.00	619,000,000.00
Atrasados		932,127.24	1,099,739.68	Aportaciones al Fideicomiso		619,000,000.00	619,000,000.00
Fiduciarios		932,127.24	1,099,739.68	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	11	-48,808,963.10	71,942,103.91
Vencidos		4,661,247.27	3,265,022.39	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	11	81,102,115.79	80,128,528.52
Fiduciarios		4,661,247.27	3,265,022.39	TOTAL PATRIMONIO		748,911,078.89	771,070,632.43
En Ejecucion Judicial		2,860,353.88	0.00	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		806,079,435.96	803,617,633.38
Fiduciarios		2,860,353.88	0.00	CUENTAS DE ORDEN	12	4,845,201.13	690,814.57
Rendimientos Financieros por Cobrar de Préstamos, Descuentos y Negociaciones		123,544.57	110,208.64	Intereses en Suspense		1,628,644.90	690,814.57
Fiduciarios		123,544.57	110,208.64	Valores Aplicados contra el Fondo de Incumplimiento		3,216,556.23	0.00
(Estimación por Deterioro Acumulado)		(16,621,206.18)	(10,537,628.60)	TOTAL ACTIVO + CUENTAS DE ORDEN		810,924,637.09	804,308,447.95
Reserva para Crédito Dudoso		(16,621,206.18)	(10,537,628.60)				
CUENTAS POR COBRAR	7	22,931.00	27,358.00				
Otras Cuentas Por Cobrar Varias		22,931.00	27,358.00				
TOTAL ACTIVO		806,079,435.96	803,617,633.38				
CUENTAS DE ORDEN	12	4,845,201.13	690,814.57				
Intereses en Suspense		1,628,644.90	690,814.57				
Valores Aplicados contra el Fondo de Incumplimiento		3,216,556.23	0.00				
TOTAL ACTIVO + CUENTAS DE ORDEN		810,924,637.09	804,308,447.95				

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.


Elnor H. Roldán
Carnet No. 1-12008-3
Contador


Dickinson Rubio
Carnet No. 1-10-1839
Coordinador de Fideicomisos


Edgardo Sánchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones

**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE LOS AÑO 2019 Y 2018
EXPRESADO EN LEMPIRAS**

CUENTA	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
INGRESOS FINANCIEROS	13	97,421,944.57	94,079,172.76
INTERESES DEVENGADOS SOBRE DISPONIBILIDADES		675,005.18	1,391,661.93
Sobre Depositos en Cuentas de Cheques		675,005.18	1,391,661.93
INTERESES DEVENGADOS SOBRE INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO		5,481,814.26	10,509,015.30
En Certificados de Depósitos DPF		5,481,814.26	10,509,015.30
INTERESES SOBRE PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES		91,265,125.13	82,178,495.53
Fiduciarios		91,226,367.44	82,155,639.16
Intereses Moratorios		38,757.69	22,856.37
OTROS INGRESOS	14	0.00	5,034.94
Otros Ingresos varios		0.00	0.35
Ingresos Periodos Anteriores		0.00	5,034.59
TOTAL INGRESOS		97,421,944.57	94,084,207.70
EGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS		5,956,654.74	5,344,494.04
OTROS GASTOS FINANCIEROS	15	5,956,654.74	5,344,494.04
Reserva Tecnica para fondo de Incumplimiento		5,956,654.74	5,344,494.04
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
COMISIONES PAGADAS A BANRURAL	16	9,374,289.46	8,354,581.77
Por Administración Anual		8,509,506.68	7,634,991.52
Por Administración de Inversiones en Bancos		864,782.78	719,590.25
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17	988,884.58	256,603.37
HONORARIOS PROFESIONALES		42,471.71	0.00
Auditoria Interna y Externa		42,471.71	0.00
GASTOS DIVERSOS		1,240.00	300.00
Otros Gastos Varios		1,240.00	300.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		945,172.87	256,303.37
Sobre Rendimientos por Disponibilidades		945,172.87	256,303.37
TOTAL EGRESOS		16,319,828.78	13,955,679.18
UTILIDAD / PERDIDA NETA		81,102,115.79	80,128,528.52

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Elvis Bando
Carnet No. 0008-3
Contador

Dikinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos

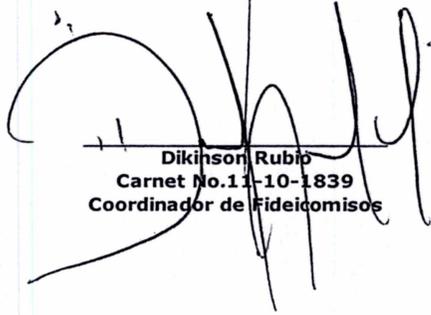
Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO
Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de noviembre del año 2019
Expresado en Lempiras

CONCEPTOS	Nota	Saldos al 31/10/2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 30/11/2019
CAPITAL Y UTILIDADES					
Aportaciones	10	619,000,000.00			619,000,000.00
Utilidades (Pérdidas)	11	122,277,660.27	7,633,418.62		129,911,078.89
Capitalización de Utilidades (Otras Partidas)					-
TOTAL PATRIMONIO		741,277,660.27	7,633,418.62	-	748,911,078.89


Elvis Salgado
Carnet No. 45008-3
Contador


Dickinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos


Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones

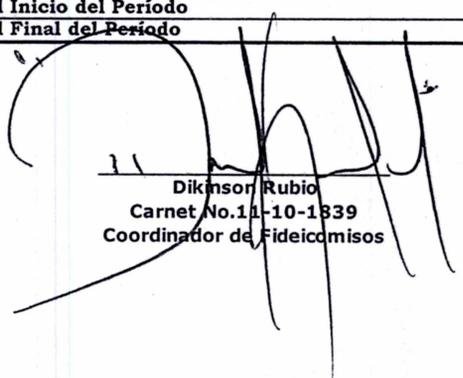


**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO
Estado de Flujo de Efectivo del 1 al 30 de noviembre año 2019
Medoto Directo (Expresado en Lempiras)**

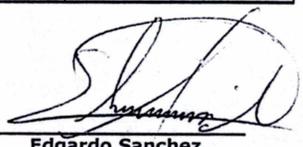
DESCRIPCIÓN	nov-19
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Más Cobro por intereses	9,172,013.29
Menos Pago por Comisiones a BANRURAL	(873,255.11)
Menos Pago por Gastos de Administración	(102,610.00)
Inversiones(No consideradas como equivalentes de efectivo)	-
Más desinversión	-
Menos Inversión	-
Préstamos, descuentos y Negociaciones	
Más Amortizaciones	26,953,391.64
Menos Desembolsos	(35,302,385.03)
Depósitos	
Captaciones	2,553,467.12
Retiros	(1,841,887.17)
Disminución(Aumento) Cuentas por Cobrar	-
Disminución(Aumento) Rendimientos por Cobrar	(59,526.65)
Disminución(Aumento) Cuentas por Pagar	329,214.64
Disminución(Aumento) Acreedores Varios	-
Disminución(Aumento) Otros Pasivos	-
Venta de Bienes Recibidos en Pago	-
Impuesto Sobre la Renta Pagado	-
Otros Ingresos	-
Otros Egresos	-
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación	828,422.73
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Bienes Muebles e Inmuebles	-
Más Venta de Propiedad, Planta y Equipo	-
Más Venta de Activos Mantenedos Para Venta	-
Menos Compra de Propiedad, Planta y Equipo	-
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Disminución(Aumento) Neta en Capital Contable	-
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Financiación	
Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo y Equivalentes	828,422.73
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período	30,685,119.24
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período	31,513,541.97



 Elvis Galindo
 Carnet No. 42008-3
 Contador



 Dikson Rubio
 Carnet No. 11-10-1839
 Coordinador de Fideicomisos



 Edgardo Sanchez
 Carnet No. 53738-6
 Supervisor de Operaciones