

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION  
INDE-OBRA RURALES DE OCCIDENTE Y ORIENTE

Balance General

(Cifras en Q.)

Al 30 de Septiembre 2014

**ACTIVO**

Disponibilidades		191,417,434.16
Bancos del País	59,846.07	
Bancos Extranjeros	191,357,588.09	
Cuentas Por Cobrar		347,444,267.75
Anticipos - Obras de Transmisión	347,444,267.75	
Anticipos - Supervisoras	0.00	
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	
<b>Activo Total</b>		<b>538,861,701.91</b>

**PASIVO**

Obligaciones Inmediatas		0.00
Gastos por Pagar	0.00	
Impuesto Sobre la Renta	0.00	
Retenciones	0.00	
<b>Pasivo total</b>		<b>0.00</b>

**PATRIMONIO**

Patrimonio Primario		367,149,137.24
Fondos Recibidos del INDE	2,322,573,815.02	
Fondos Recibidos del BCIE	277,728,616.97	
Subsidios Pagados	(1,220,538,040.78)	
Obras de Transmisión	(1,012,615,253.97)	
Patrimonio Complementario		171,712,564.67
Resultados de Ejercicios Anteriores	239,132,914.14	
Pérdidas por Aplicar de Ejercicios Anteriores	0.00	
Resultado del Ejercicio	(67,420,349.47)	
<b>Patrimonio Total</b>		<b>538,861,701.91</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>538,861,701.91</b>

Guatemala, 30 de Septiembre 2014

  
JENY ZORAIDA LEMUS RODRIGUEZ  
CONTADOR

  
ELSA JUDITH VASQUEZ FLORES  
REPRESENTANTE LEGAL

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION  
INDE-OBRA S RURALES DE OCCIDENTE Y ORIENTE  
Estado de Resultados  
(Cifras en Q. )  
Del 1 de Enero al 30 de Septiembre 2014

**PRODUCTOS**

Intereses Depósitos a la Vista	785,684.36
Negociación de Títulos - Valores	104,683.87
Variación Tipo de Cambio	0.00
Productos Extraordinarios	0.01
Productos de Ejercicios Anteriores	0.00
<b>Total Productos</b>	<b>890,368.24</b>

**GASTOS**

Negociación de Títulos - Valores	32,001.71
Variación Tipo de Cambio	3,892,626.13
Comisiones Fiduciarias	559,971.44
Comisiones Bancarias	367,431.36
Dietas	116,484.21
Impuestos, Arbitrios y Contribuciones	170.00
Supervision y Certificacion de Obras	486,918.19
Obras de Distribución - Subsidios	62,853,677.16
Gastos de Ejercicios Anteriores	0.00
<b>Total Gastos</b>	<b>68,309,280.20</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Bruta</b>	<b>(67,418,911.96)</b>
ISR/ Rentas de Capital	(1,437.51)
ISR/ Actividades Lucrativas	0.00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(67,420,349.47)</b>

Guatemala, 30 de Septiembre 2014



JENY ZORAIDA LEMUS RODRIGUEZ

CONTADOR



ELSA JUDITH VASQUEZ FLORES


REPRESENTANTE LEGAL


**Fideicomiso de Administración Inde-Obras Rurales de Occidente y Oriente**  
**Estado de Flujo de Efectivo**

Por el periodo del 1 de Enero al 30 de Septiembre 2014

DESCRIPCIÓN	TOTALES	NETOS
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>		
Ganancia (Perdida) Neta	(67,420,349.47)	
<b>Partidas de Conciliación Entre La Utilidad Neta y el Efectivo Neto Provisto por (o usado en ) Actividades de Operación</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	0.00	
Ajuste por Liquidación de Anticipos Obras de Distribución	0.00	
Ajustes por revaluación de tipo de cambio moneda extranjera	0.00	
Ajuste por gastos de ejercicios anteriores	0.00	
Provisión del Impuesto sobre la renta	0.00	
Ganancia (Perdida) en Negociación de Inversiones	0.00	
Ganancia (Perdida) en Venta de Proyectos Propios	0.00	
Ganancia (Perdida) en Venta de Inmuebles y Muebles	0.00	
Otros Productos y Gastos	0.00	(67,420,349.47)
<b>Cambios Netos en Activos Y Pasivos</b>		
Aumento (Disminución) Neta en Cuentas por Liquidar y Anticipos	0.00	
Aumento (Disminución) Neta por Desembolsos para Obras de Transmision	(41,215,223.37)	
Aumento (Disminución) Neta en Cuentas por Pagar	(47,505.55)	
Impuesto Sobre la Renta Pagado	0.00	(41,262,728.92)
<b>Efectivo Neto Provisto por (usado en) Actividades de Operación</b>		
		(108,683,078.39)
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Aumento (Disminución) Neta en Inversiones	0.00	
Aumento (Disminución) Neta en Inmuebles	0.00	
Aumento (Disminución) Neta en Muebles	0.00	
<b>Efectivo Neto Provisto por (o usado en) Actividades de Inversión</b>		
		0.00
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Aumento (Disminución) Neta en Aportes recibidos por el INDE	80,448,653.01	
Aumento (Disminución) Neta en Aportes recibidos por BCIE	0.00	
<b>Efectivo Neto Provisto por (o usado en) Actividades de Financiamiento</b>		
		80,448,653.01
<b>Incremento o (Disminución) Neta en Efectivo del Año</b>		(28,234,425.38)
<b>Efecto de variaciones en tasas de cambio de moneda extranjera</b>		
Efectivo al principio del año		0.00
Efectivo al final del año		219,651,859.54
		<u>191,417,434.16</u>

Guatemala, 30 de Septiembre de 2014

  
 \_\_\_\_\_  
 Cony Zoraida Lemus Rodriguez

  
 \_\_\_\_\_  
 Representante Legal  
 Elsa Judith Vasquez Flores



BALANCE ANALITICO AL 30/09/2014  
 SALDO ANTIGUO DEBE HABER  
 CUENTA CUENTA

	63.485.723.16	4.899.729.01	65.754.46	68.310.717.71
GASTOS				
GASTOS POR OPERACIONES EN M/E	30.529.81	2.230.75	758.85	32.001.71
MONEDA NACIONAL	30.529.81	2.230.75	758.85	32.001.71
MONEDA EXTRANJERA	26.924.40	1.942.40	661.15	27.805.76
MONEDA EXTRANJERA - VALORES DIFERENCIAL CAMBIARIO	26.924.40	1.942.40	661.15	27.805.76
OTROS	3.925.30	288.35	97.70	4.115.95
GASTOS DE ADMINISTRACION	61.105.774.13	2.355.333.03	3.857.60	63.457.249.56
MONEDA NACIONAL	61.105.774.13	2.355.333.03	3.857.60	63.457.249.56
COMITE DE FIDUCIARIO	116.484.21	3.660.00	3.857.60	116.484.21
DIETAS	170.00	0.00	0.00	170.00
OTROS	170.00	0.00	0.00	170.00
IMPUESTOS, ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	437.068.78	49.049.41	0.00	486.918.19
OTROS IMPUESTOS	437.068.78	49.049.41	0.00	486.918.19
HONORARIOS PROFESIONALES	49.049.41	49.049.41	0.00	98.098.82
SUPERVISION Y CERTIFICACION DE OBRAS	60.551.251.14	2.302.426.02	0.00	62.853.677.16
OTRAS DE DISTRIBUCION - SUBSIDIOS	60.551.251.14	2.302.426.02	0.00	62.853.677.16
OTRAS DE DISTRIBUCION - SUBSIDIOS	60.551.251.14	2.302.426.02	0.00	62.853.677.16
VARIACIONES Y GANANCIAS CAMBIARIAS EN MONEDA NACIONAL	1.560.093.53	2.353.957.83	21.425.23	3.935.076.59
VARIACIONES Y GANANCIAS CAMBIARIAS EN MONEDA EXTRANJERA	1.560.093.53	2.353.957.83	21.425.23	3.935.076.59
VARIACIONES TIPO DE CAMBIO	1.560.093.53	2.353.957.83	21.425.23	3.935.076.59
GASTOS POR SERVICIOS	707.946.60	179.148.90	39.692.79	927.402.80
MONEDA NACIONAL	707.946.60	179.148.90	39.692.79	927.402.80
COMISIONES	497.034.00	62.137.44	0.00	559.171.44
FIDUCIARIA	497.034.00	62.137.44	0.00	559.171.44
MONEDA EXTRANJERA	200.112.60	117.011.54	39.692.79	367.431.36
BANCAJERIAS	200.112.60	117.011.54	39.692.79	367.431.36
COMISIONES	37.331.65	15.125.49	34.582.46	47.346.82
DIFERENCIAL CAMBIARIO	252.780.95	101.886.05	0.00	264.667.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.379.09	58.42	0.00	1.437.51
MONEDA NACIONAL	1.379.09	58.42	0.00	1.437.51
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.379.09	58.42	0.00	1.437.51
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.379.09	58.42	0.00	1.437.51
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.379.09	58.42	0.00	1.437.51
CUENTAS DE REGISTRO	327.00	0.00	6.00	321.00
CUENTAS DE REGISTRO	327.00	0.00	6.00	321.00
MONEDA NACIONAL	327.00	0.00	6.00	321.00
FORMAS EN BLANCO	327.00	0.00	6.00	321.00
OTROS	327.00	0.00	6.00	321.00
MONEDA NACIONAL	327.00	0.00	6.00	321.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	189.00	0.00	2.00	187.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	189.00	0.00	2.00	187.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	189.00	0.00	2.00	187.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	189.00	0.00	2.00	187.00
CONTRA CUENTA DE REGISTRO	-327.00	6.00	0.00	-321.00
CONTRA CUENTA DE REGISTRO	-327.00	6.00	0.00	-321.00
CONTRA CUENTA DE REGISTRO	-327.00	6.00	0.00	-321.00
CONTRA CUENTA DE REGISTRO	-327.00	6.00	0.00	-321.00

REPRESENTANTE LEGAL  
 GRUPO FINANCIERO AGROPECUARIO  
 CENTRAL CREDITO  
 REVISADO  
 Juan 16/10/2014

CONTADOR

FED. DE ADMON. INDE-OBRA RURALES DE OCCIDENTE Y ORIENTE  
 HIT : 2245694-5  
 CARTERA UNICA  
 CUESTA

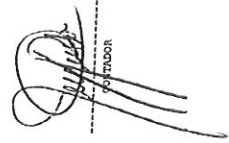
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO  
 DEL 01/01/2014 AL 30/09/2014  
 (CIFRAS EN CUENTALES)

FECHA IMP. 01/OCT/2014  
 FOLIO : 538  
 (CIFRAS EN CUENTALES)

6	PRODUCTOS				
601	PRODUCTOS FINANCIEROS				
601101	INTERESES			345.42	990,368.24
603	PRODUCTOS POR OPERACIONES EN M/E	345.42			
603101	INTERESES				
603103	RECAPITACION DE TITULOS - VALORES	785,338.94		890,022.81	
603109	OTROS PRODUCTOS	104,693.87			
604	VARIACIONES Y GANANCIAS CAMBIARIAS EN MO				
604101	OTROS				
604199	OTROS				
607	PRODUCTO EXTRAORDINARIOS				
607199	OTROS		0.01	0.01	
698	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
698101	PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
7	GASTOS				
702	GASTOS POR OPERACIONES EN M/E				
702104	RECAPITACION DE TITULOS - VALORES	32,001.71		32,001.71	60,310,717.71
702109	OTROS GASTOS				
703	GASTOS DE ADMINISTRACION				
703101	COMITE DE FIDELICIDAD				
703103	IMPUESTOS, ARBITRIOS Y CONTRIBUCIONES	116,484.21		63,457,249.56	
703106	HONORARIOS PROFESIONALES	170.00			
703109	OTROS DE DISTRIBUCION - SUBSIDIOS	486,918.19			
703199	GASTOS VARIOS	62,953,677.16			
704	VARIACIONES Y GANANCIAS CAMBIARIAS EN MO				
704101	OTROS				
708	VARIACIONES TIPO DE CAMBIO	3,092,626.13		3,092,626.13	
708101	GASTOS POR SERVICIOS			927,402.00	
708601	COMISIONES	559,971.44			
798	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	307,431.56			
798101	GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
799	IMPUESTO SOBRE LA RENTA				
799101	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			1,437.51	

Ganancia o Perdida del Ejercicio  
 GUATEMALA, 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

-57,420,349.47

  
 AUDITOR

  
 REPRESENTANTE LEGAL