

	ACTIVO		FORMA A
ACTIVO			
Disponibilidades			
1 Efectivo		638.096,61	
2 Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	128.829,79		
3 Bancos y Otras Instituciones Financieras del Extranjero	709.266,82		
4 (Provisión para Disponibilidades)	0,00		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES		11.814.145,07	
5 Portafolio para comercialización "T"	0,00		
6 Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	1.347.510,10		
7 Portafolio de Inversión "T"	0,00		
8 Portafolio para Comercialización de Acciones	8.266.527,17		
9 Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	2.180.107,80		
10 Inversiones de disponibilidad Inversivista	0,00		
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		0,00	
11 Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	0,00		
12 Activos Financieros Indeados a Títulos Valores	0,00		
13 Prestamos e Financiamiento de Muebles	0,00		
14 Letras y Papeles con Garantía Bancaria	0,00		
15 Prestamos no Autorizados	0,00		
16 (Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	0,00		
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	23.564,42	23.564,42	
17 INVERSIONES PERMANENTES	0,00		
18 BIENES RECALZABLES	0,00		
19 BIENES DE USO	0,00	0,00	
20 CARGOS DIFERIDOS	0,00	0,00	
21 Incremento Ajeno a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00		
22 Reducción Ajena a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00		
23 OTROS ACTIVOS	1.002.553,82	1.002.553,82	
TOTAL ACTIVOS		13.678.359,92	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0,00		
24 Derechos en Financiamiento de Reporto	0,00		
25 Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros, Divisas, Títulos Valores	0,00		
26 Derechos por Otras Operaciones Contingentes	0,00		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0,00	
ENCARGO DE CONFIANZA	0,00		
54 Administración de Cartera	0,00		
55 Custodia	87.122.928,11		
TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA		87.122.928,11	
27 Otras cuentas de orden deudoras	728.412,56	728.412,56	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		87.851.348,67	
Página: 1/A			
PASIVO			
Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES		0,00	
28 Obligaciones a la Vista	0,00		
29 Títulos Valores Decida Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Institución	0,00		
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		0,00	
30 Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00		
31 Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del Extranjero hasta un año	0,00		
32 Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00		
33 Pasivos Financieros Indeados a Títulos Valores	0,00		
34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-5.951,14	-5.951,14	
PASIVOS A MAS DE UN AÑO		0,00	
35 Oblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del país a más de un año	0,00		
36 Oblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del Ex. a más de un año	0,00		
37 Otras Obligaciones a más de un año	0,00		
CREDITOS DIFERIDOS	0,00	0,00	
38 PASIVOS LABORALES	-43.607,88	-43.607,88	
39 PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-147.052,08	-147.052,08	
40 IMPUESTOS DIFERIDOS	147.052,08	147.052,08	
41 OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	0,00	
42 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	0,00	
43 OTROS PASIVOS	263.943,85	263.943,85	
TOTAL PASIVOS		68.232,75	
GESTION OPERATIVA		-708.185,54	
CAPITAL SOCIAL			
44 CAPITAL PAGADO	-202.500,00	-202.500,00	
45 INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00	0,00	
46 RESERVAS DE CAPITAL	-20.250,00	-20.250,00	
47 RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	-1.372.203,44	
48 Resultado del ejercicio	0,00		
49 Utilidades no distribuidas	-1.372.203,44		
SUPERAVI NO REALIZADO		-11.451.453,69	
50 SUPERAVI NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-7.313.802,28		
51 SUPERAVI NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	0,00		
52 AJUSTE DE PATRIMONIO	-4.137.651,41		
TOTAL PATRIMONIO		-13.046.407,13	
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA		-13.748.592,67	
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA + PATRIMONIO		-13.678.359,92	
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0,00		
53 Responsabilidades Operac. Spot, Forward Futuros de Divisas y T. Valores	0,00		
54 Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0,00		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		0,00	
ENCARGOS DE CONFIANZA			
54 Administración de Cartera	0,00		
55 Custodia	87.122.928,11		
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA		87.122.928,11	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-728.412,56	-728.412,56	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		87.851.348,67	

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Erika Guzmán Tinoco
V.P. Contadora

INGRESOS FINANCIEROS			
1 Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercializar	0,00		
2 Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00		
3 Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "T"	0,00		
4 Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializar de Ac	-105,67		
5 Rendimientos por Financiamientos de Margen	0,00		
6 Rendimientos por Financiamientos de Reporto	0,00		
7 Rendimientos por Activos Indeados a Títulos valores	0,00		
8 Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00		
9 Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-81.100,84		
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		81.206,51	
GASTOS FINANCIEROS		0,00	
10 Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00		
11 Intereses por Pasivos Financieros Indeados a Títulos Valores	0,00		
12 Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen	0,00		
13 Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	0,00		
14 Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	0,00		
15 Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0,00		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		0,00	
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)		81.206,51	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0,00		
17 Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	0,00		
Sub-Total	0,00		
MARGEN FINANCIERO NETO		81.206,51	
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18 Honorarios y Comisiones	428.191,51		
19 Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. de Comerc. "T"	0,00		
20 Diferencias en Cambio	0,00		
21 Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	-1.448.125,50		
22 Otros Ingresos	-2,31		
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		-2.877.319,32	
RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA		-2.186.325,83	
GASTOS OPERATIVOS			
23 Salarios y Sueldos	367.145,32		
24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	138.020,09		
25 Otros Gastos	953.173,28		
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		1.458.348,69	
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras - Total Gastos Operativos)		-700.185,54	
26 Impuesto Sobre la Renta	0,00	0,00	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-700.185,54	

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Erika Guzmán Tinoco
V.P. Contadora

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	1.581.671,79
+ Patrimonio de Riesgo Complementario e Cuota Capital (Nivel 2)	0,00
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	1.581.671,79
+ Patrimonio Contable	-13.046.407,13
+ Gastos Operativos	700.185,00
+ Caravías	0,00
Sub-Total	-12.366.222,13
+ Partidas de Ajustes	13.027.893,92
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	1.581.671,79
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	1.581.671,79
- Activos Ilíquidos	22.460,62
= Patrimonio Líquido	1.604.132,41
Patrimonio y Garantías de Riesgo	1.581.671,79
/ Monto total de Activos u Operaciones Contingentes Ponderadas	5.054.144,47
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	31,23%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	1.581.671,79
/ Monto total de Activos u Operaciones Contingentes Ponderadas	5.054.144,47
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	31,23%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1,00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0,00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0,00