

ACTIVO			
ACTIVO			
Disponibilidades			
1	Efectivo	1.631.423,60	
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	103.349,15	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	1.528.074,45	
4	(Provisión para Disponibilidades)	0,00	
PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
5	Portafolio para comercialización "T"	49.932.947,93	
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	2.628.259,61	
7	Portafolio de Inversión "T"	0,00	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	43.141.139,52	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	4.163.548,80	
10	Inversiones de disponibilidad Restringida	0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
11	Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	0,00	0,00
12	Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	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			
17		98.035,61	98.035,61
BIENES REALIZABLES			
18	INVERSIONES PERMANENTES	0,00	
19	BIENES DE USO	0,00	0,00
CARGOS DIFERIDOS			
21	Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	
22	Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	
23	OTROS ACTIVOS	1.607.009,96	1.607.009,96
TOTAL ACTIVOS			53.269.417,10

Cuentas Contingentes Deudoras			
24	Derechos por financiamiento de Reportos	0,00	
25	Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros	16.957,20	
26	Derechos por Otras Operaciones Continentes	0,00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			16.957,20
ENCARGO DE CONFIANZA			
54	Administración de Cartera	0,00	
55	Custodia	249.629.234,48	
TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA			249.629.234,48
27	Otras cuentas de orden deudoras	1.485.117,06	1.485.117,06
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			1.485.117,06

PASIVO			
Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
28	Obligaciones a la Vista	-8.214,71	
29	Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Institución	0,00	
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
30	Cblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00	0,00
31	Cblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	0,00	
32	Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	
33	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			
34		-13.000,00	-13.000,00
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			
35	Cblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año	0,00	0,00
36	Cblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	0,00	
37	Otras Obligaciones a mas de un año	0,00	
CREDITOS DIFERIDOS			
38		0,00	0,00
39	PASIVOS LABORALES	-39.729,83	-39.729,83
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-162.080,56	-162.080,56
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00
42	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	0,00
43	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	0,00
44	OTROS PASIVOS	179.789,62	179.789,62
TOTAL PASIVOS			-43.235,48
GESTION OPERATIVA			519.038,37

PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
45	CAPITAL PAGADO	-10.875.000,00	-10.875.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES			
46	RESERVAS DE CAPITAL	-393.029,35	-393.029,35
47	RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	
48	Resultado del ejercicio	0,00	
49	Utilidades no distribuidas	-6.308.711,15	
SUPERAVIT NO REALIZADO			
50	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-8.101.824,70	-36.168.479,49
50-1	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO AJUSTE DE PATRIMONIO	-28.066.654,79	
TOTAL PATRIMONIO			-53.745.219,99
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA			-53.226.181,62
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA + PATRIMONIO			-53.229.417,10
Cuentas Contingentes Acreedoras			
51	Responsabilidades por financiamiento de Operaciones de Reporto	0,00	
52	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tl. Valores	-16.957,20	
53	Responsabilidades por otras Operaciones Continentes	0,00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			-16.957,20
ENCARGOS DE CONFIANZA			
54	Administración de Cartera	0,00	
55	Custodia	249.629.234,48	
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA			249.629.234,48
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-1.485.117,06	-1.485.117,06
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			-1.485.117,06

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Erika Gutiérrez Tinoco
V.P. Contraloría



INGRESOS FINANCIEROS			
1	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercializac	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 comercializ.de Ac	-1.696,31	
5	Rendimientos por Financiamientos de Margen	0,00	
6	Rendimientos por Financiamientos de Reporto	0,00	
7	Rendimientos por Activos Indexados a títulos valores	0,00	
8	Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	
9	Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-62.454,63	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS			-64.150,94
GASTOS FINANCIEROS			
10	Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	
11	Intereses por Pasivos Financieros Indexados 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)			-64.150,94
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			-64.150,94
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	-245.496,70	
19	Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. deComerc. "T"	0,00	
20	Diferencias en Cambio	0,00	
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	0,00	
22	Otros Ingresos	-0,13	
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			-245.496,83
RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA			-309.647,77
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y Sueldos	257.111,79	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	33.528,96	
25	Otros Gastos	538.045,39	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS			828.686,14
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras - Total Gastos Operativos)			519.038,37
26	Impuesto Sobre la Renta	0,00	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			519.038,37

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Erika Gutiérrez Tinoco
V.P. Contraloría

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.057.702,13
+ Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital (Nivel 2)	0,00
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	17.057.702,13
+ Patrimonio Contable	53.745.219,99
+ Gestión Operativa	-519.038,37
+ Garantías	0,00
- Sub-total	53.228.181,62
- Partidas de Ajustes	-36.168.479,49
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.057.702,13
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.057.702,13
- Activos Ilíquidos	57.484,68
= Patrimonio Líquido	17.115.186,81
Patrimonio y Garantías de Riesgo	17.057.702,13
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	23.601.303,10
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	72,27%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	17.057.702,13
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	23.601.303,10
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	72,27%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1,00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0,00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0,00