

ACTIVO		FORMA A	
ACTIVO			
Disponibilidades			
1	Efectivo	2.446.626,36	
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	478.326,28	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	1.968.300,08	
4	(Provisión para Disponibilidades)	0,00	
PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
5	Portafolio para comercialización "T"	0,00	
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	3.286.514,23	
7	Portafolio de Inversión "T"	0,00	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	42.330.348,80	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	5.197.762,80	
10	Inversiones de disponibilidad Restringida	0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
11	Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	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		89.107,84	89.107,84
BIENES PERMANENTES			
18		0,00	
BIENES REALIZABLES			
19		0,00	
20		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	1.656.506,36	1.656.506,36
TOTAL ACTIVOS			55.006.866,39
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
24	Derechos por financiamiento de Reportos	0,00	
25	Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros	15.444,72	
26	Divisas, Títulos Valores	0,00	
27	Derechos por Otras Operaciones Continentes	0,00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			15.444,72
ENCARGO DE CONFIANZA			
28	Administración de Cartera	0,00	
29	Custodia	235.800.537,64	
TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA			235.800.537,64
30	Otras cuentas de orden deudoras	1.461.128,45	1.461.128,45
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			1.461.128,45
PASIVO			
Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
31	Obligaciones a la Vista	-8.000,00	
32	Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Institución	0,00	
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
33	Cblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00	
34	Cblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	0,00	
35	Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	
36	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			
37		0,00	0,00
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			
38	Cblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año	0,00	
39	Cblig. Bancos y Ent. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	0,00	
40	Otras Obligaciones a mas de un año	0,00	
CREDITOS DIFERIDOS			
41		0,00	0,00
42	PASIVOS LABORALES	-30.654,96	-30.654,96
43	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-114.175,49	-114.175,49
44	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00
45	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	0,00
46	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	0,00
47	OTROS PASIVOS	164.143,09	164.143,09
TOTAL PASIVOS			11.312,64
GESTION OPERATIVA			-13.661,21
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
48	CAPITAL PAGADO	-10.875.000,00	-10.875.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES			
49	RESERVAS DE CAPITAL	-393.029,35	-393.029,35
50	RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	-6.308.711,15
51	Resultado del ejercicio	0,00	
52	Utilidades no distribuidas	-6.308.711,15	
SUPERAVIT NO REALIZADO			
53	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-27.245.438,16	-37.427.777,32
54	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	-10.182.339,16	
55	AJUSTE DE PATRIMONIO	0,00	
TOTAL PATRIMONIO			-55.004.517,82
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA			-55.018.179,03
TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA + PATRIMONIO			-55.006.866,39
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			
56	responsabilidades por financiamiento de	0,00	
57	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tl. Valores	-15.444,72	
58	Responsabilidades por otras Operaciones Continentes	0,00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			-15.444,72
ENCARGOS DE CONFIANZA			
59	Administración de Cartera	0,00	
60	Custodia	235.800.537,64	
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA			235.800.537,64
61	Otras cuentas de orden acreedoras	-1.461.128,45	-1.461.128,45
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			-1.461.128,45

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Página: 1-8

Erika Gutiérrez Tinoco
V.P. Controlaría

INGRESOS FINANCIEROS		FORMA B	
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	-90.413,76	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS			-92.110,07
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)			-92.110,07
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			-92.110,07
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	-1.109.303,61	
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	-0,16	
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			-1.109.303,77
RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA			-1.201.413,84
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y Sueldos	361.279,41	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	162.500,08	
25	Otros Gastos	663.973,14	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS			1.187.752,63
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras - Total Gastos Operativos)			-13.661,21
26	Impuesto Sobre la Renta	0,00	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-13.661,21

Oliver E. Barrientos P.
Director Principal

Erika Gutiérrez Tinoco
V.P. Controlaría

Página: 2

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.590.401,71
+ Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital (Nivel 2)	0,00
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	17.590.401,71
+ Patrimonio Contable	55.004.517,62
+ Gestión Operativa	13.661,21
+ Garantías	0,00
Sub-total	55.018.179,03
- Partidas de Ajustes	-37.427.777,32
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.590.401,71
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	17.590.401,71
- Activos líquidos	57.484,68
= Patrimonio Líquido	17.647.886,39
Patrimonio y Garantías de Riesgo	17.590.401,71
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	23.544.882,63
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	74,71%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	17.590.401,71
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	23.544.882,63
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	74,71%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1,00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0,00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0,00