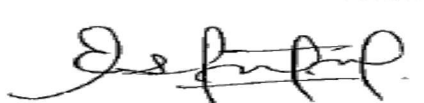


ACTIVO			
Disponibilidades			
1	Electivo	0,00	330.736,86
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	330.736,86	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0,00	
4	(Provisión para Disponibilidades)	0,00	
PORTAFOLIO DE INVERSIONES			2.828.303,60
5	Portafolio para comercialización "T"	0,00	
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0,00	
7	Portafolio de Inversión "I"	0,00	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	2.828.303,60	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00	
10	Inversiones de disponibilidad Rrestringida	0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			0,00
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 Pagares con Garantía Bancaria	0,00	
15	Prestamos no Autorizados	0,00	
16	(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	0,00	
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	358.100,98	358.100,98
18	INVERSIONES PERMANENTES	0,00	
19	BIENES REALIZABLES	0,00	
20	BIENES DE USO	0,00	0,00
CARGOS DIFERIDOS			0,00
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	584.678,70	584.678,70
TOTAL ACTIVOS			4.101.820,14
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
24	Derechos por financiamiento de Reportos	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			
54	Administración de Cartera	0,00	
55	Custodia	0,00	
TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA			0,00
27	Otras cuentas de orden deudoras	120.000,00	120.000,00
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			120.000,00
Página - 1A			
PASIVO			
Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
28	Obligaciones a la Vista	0,00	
29	Títulos Valores Deuda 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 Entid. 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	
34	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00	0,00
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			0,00
35	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año	0,00	
36	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	0,00	
37	Otras Obligaciones a mas de un año	0,00	
38	CREDITOS DIFERIDOS	0,00	0,00
39	PASIVOS LABORALES	30.256,35	30.256,35
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	48.000,56	48.000,56
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	
42	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	0,00
43	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	0,00
44	OTROS PASIVOS	295.259,35	295.259,35
TOTAL PASIVOS			373.516,26
GESTION OPERATIVA			312.209,00
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
45	CAPITAL PAGADO	202.500,00	202.500,00
46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00	0,00
47	RESERVAS DE CAPITAL	4.434,00	4.434,00
48	RESULTADOS ACUMULADOS		1.835.821,80
49	Resultado del ejercicio	0,00	
	Utilidades no distribuidas	1.835.821,80	
50	SUPERAVIT NO REALIZADO	0,00	1.373.339,08
	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1.373.339,08	
50-1	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	0,00	
	AJUSTES AL PATRIMONIO	0,00	
TOTAL PATRIMONIO			3.416.094,88
TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA			3.728.303,88
TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PASIVO			4.101.820,14
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			
51	Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	0,00	
52	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	0,00	
53	Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0,00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			0,00
ENCARGOS DE CONFIANZA			
54	Administración de Cartera	0,00	
55	Custodia	0,00	
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA			0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-120.000,00	-120.000,00
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			-120.000,00

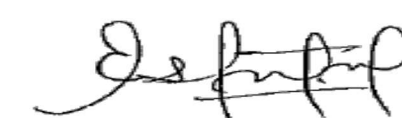

Jose Gregorio Tineo Nottaro
Director Principal


Lcda. Erika Gutierrez Tinoco
Contador Publico Colegiado
C.P.C. 112.416

INGRESOS FINANCIEROS			
1	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	
2	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	
3	Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	
4	Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	0,00	
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	0,00	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS			0,00
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)			0,00
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			0,00
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	1.440.873,83	
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	0,02	
			1.440.873,85
RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA			1.440.873,85
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y Sueldos	-735.746,88	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	-2.413,55	
25	Otros Gastos	-390.504,42	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS			-1.128.664,85
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Finaiceras- Total Gastos Operativos)			312.209,00
26	Impuesto Sobre la Renta	0,00	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			312.209,00



Jose Gregorio Tineo Nottaro
Director Principal



Lcda. Erika Gutierrez Tinoco
Contador Publico Colegiado
C.P.C. 112.416