

RIF: J-50065251-8		FORMA A	
ACTIVO			
1	Disposnibilidades Efectivo	0,00	338.659,79
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	338.659,79	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Externo (Provisión para Disponibilidades)	0,00	
4		0,00	
5	PORTAFOLIO DE INVERSIONES Portafolio para comercialización "TI"	0,00	10.567.455,15
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0,00	
7	Portafolio de Inversión "I"	0,00	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	10.567.455,15	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00	
10	Inversiones de disponibilidad Restringida	0,00	
11	ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS 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	
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	317.467,62	317.467,62
18	INVERSIONES PERMANENTES	0,00	
19	BIENES REALIZABLES	0,00	
20	BIENES DE USO	0,00	0,00
21	CARGOS DIFERIDOS Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	0,00
22	Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0,00	0,00
23	OTROS ACTIVOS	1.956.172,93	1.956.172,93
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>13.179.755,49</b>
Página: 1-A			
PASIVO			
Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
24	Obligaciones a la Vista	0,00	
25	Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Institución	0,00	
26		0,00	
27	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00	0,00
28	Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	0,00	
29	Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00	
30	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00	
31	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-2.130,17	-2.130,17
32		0,00	
33	PASIVOS A MAS DE UN AÑO Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del país a más de un año	0,00	0,00
34	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a más de un año	0,00	
35	Otras Obligaciones a más de un año	0,00	
36	CREDITOS DIFERIDOS	0,00	0,00
37	PASIVOS LABORALES	-2.903,08	-2.903,08
38	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-168.698,45	-168.698,45
39	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00
40	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00	0,00
41	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00	0,00
42	OTROS PASIVOS	-908.594,67	-908.594,67
43			
44			
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>-1.082.326,37</b>
GESTION OPERATIVA			<b>-4.382.695,89</b>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL CAPITAL PAGADO			
45		-202.500,00	-202.500,00
46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00	0,00
47	RESERVAS DE CAPITAL	-20.250,16	-20.250,16
48	RESULTADOS ACUMULADOS Resultado del ejercicio	0,00	-6.680.338,80
49	Utilidades no distribuidas	-6.680.338,80	
50	SUPERAVIT NO REALIZADO	0,00	-811.644,27
51	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-811.644,27	
52	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	0,00	
53	AJUSTES AL PATRIMONIO	0,00	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>-7.714.733,23</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA</b>			<b>-12.097.429,12</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PASIVO</b>			<b>-13.179.755,49</b>
Cuentas Contingentes Acreedoras			
54	Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	0,00	
55	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	0,00	
56	Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0,00	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>			<b>0,00</b>
ENCARGOS DE CONFIANZA			
57	Administración de Cartera	0,00	
58	Custodia	0,00	
<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>			<b>0,00</b>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
59		-130.000,00	-130.000,00
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>			<b>-130.000,00</b>

Jose Greorio Tineo Nottaro Director Principal  
Jose Miguel Tineo Raga Director Ejecutivo  
Lcda. Erika Gutierrez Tinoco Contador Publico Colegiado C.P.C. 112.416



INGRESOS FINANCIEROS		FORMA B	
1	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "	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	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>			<b>0,00</b>
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	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>0,00</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>			<b>0,00</b>
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0,00	
17	Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	0,00	
<b>Sub-Total</b>			<b>0,00</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>			<b>0,00</b>
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18	Honorarios y Comisiones	-2.860.027,11	
19	Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. deComerc. "I"	0,00	
20	Diferencias en Cambio	0,00	
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	-4.455.852,34	
22	Otros Ingresos	-0,85	
<b>RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA</b>			<b>-7.315.880,30</b>
GASTOS OPERATIVOS			
23	Salarios y Sueldos	215.889,98	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	518.368,35	
25	Otros Gastos	2.198.926,08	
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>			<b>2.933.184,41</b>
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras- Total Gastos Operativos)</b>			<b>-4.382.695,89</b>
26	Impuesto Sobre la Renta	0,00	
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>			<b>-4.382.695,89</b>

Jose Greorio Tineo Nottaro Director Principal  
Jose Miguel Tineo Raga Director Ejecutivo  
Lcda. Erika Gutierrez Tinoco Contador Publico Colegiado C.P.C. 112.416