

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	24.663,63	Obligaciones a la vista	0,02
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	15.581,50	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	407.012,97	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0,00	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		0,00	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>PASIVOS LABORALES</b>	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		3.688,73	
<b>BIENES DE USO</b>		2.746,96	
828,41		<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		0,00	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0,00	0,00	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
454.162,56		<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>902.249,07</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	
		47.356,07	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		<b>53.791,78</b>	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		<b>41.739,03</b>	
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>GESTION OPERATIVA</b>	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Cartera administrada		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Custodia de valores	21.508.058,12	Capital pagado	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		200.000,00	
9.941.520,00		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
		-	
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
		4.379,03	
		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
		Resultados del ejercicio	
		76.510,97	
		Utilidades no distribuidas	
		512.425,20	
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
		13.403,06	
		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<b>806.718,26</b>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		<b>902.249,07</b>	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/01/2023 AL 31/01/2023

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>0,87</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	73.314,47	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0,87	Diferencia en cambio	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,87</b>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	0,00	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<b>73.314,47</b>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>73.315,34</b>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>0,87</b>	Salarios y sueldos	
		6.250,39	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		1.364,65	
		Otros Gastos	
		23.961,27	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<b>31.576,31</b>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<b>41.739,03</b>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<b>41.739,03</b>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	14,23%
Indice del Nivel de Endeudamiento	0
Indice de Adecuación de Operaciones Activas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1
Indice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 28 DE FEBRERO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	37.326,47	Obligaciones a la vista	0,02
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	16.078,48	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	444.002,84	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	0,00	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Préstamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	0,00	
Préstamos no autorizados	0,00	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
(Provisión sobre préstamos de dinero)	0,00	0,00	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		<b>PASIVOS LABORALES</b>	
0,00	0,00	6.265,33	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		0,00	
<b>BIENES DE USO</b>	9.024,17	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	0,00	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	506.788,81	<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>1.013.220,77</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>GESTION OPERATIVA</b>	
Derechos por financiamientos de reporto	-	47.883,60	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	<b>56.895,91</b>	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>90.104,61</b>	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Cartera administrada	-	Capital pagado	
Custodia de valores	73.086.591,09	200.000,00	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>9.941.520,00</b>	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
		-	
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
		4.379,03	
		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
		Resultados del ejercicio	
		76.510,97	
		Utilidades no distribuidas	
		570.215,07	
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
		570.215,07	
		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	
		15.115,18	
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<u>866.220,25</u>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		<u>1.013.220,77</u>	
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		<b>(73.086.591,09)</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		<b>(9.941.520,00)</b>	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/02/2023 AL 28/02/2023

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	163.167,02	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0,90	Diferencia en cambio	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0,90</b>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	0,00	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	0,00	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	Salarios y sueldos	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>0,90</b>	14.147,19	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		3.722,04	
		Otros Gastos	
		55.194,08	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<b>73.063,31</b>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<b>90.104,61</b>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<b>90.104,61</b>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	19,69%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	57.579,58	Obligaciones a la vista	0,02
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	15.189,27	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	426.140,40	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0,00	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Préstamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	0,00	
Préstamos no autorizados	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
(Provisión sobre préstamos de dinero)	0,00	0,00	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		0,00	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		15.914,62	
<b>BIENES DE USO</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	
95.660,81		<b>176.775,83</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		200.000,00	
486.049,98		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.080.620,04</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		4.379,03	
Derechos por financiamientos de reporto		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		Resultados del ejercicio	
Derechos por otras operaciones contingentes		76.510,97	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		Utilidades no distribuidas	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		582.752,63	
Cartera administrada		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
Custodia de valores	54.767.387,21	15.203,39	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>9.941.520,00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<b>878.846,02</b>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		<b>1.080.620,04</b>	
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		<b>(54.767.387,21)</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		<b>(9.941.520,00)</b>	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/03/2023 AL 31/03/2023

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>1,89</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	296.144,15	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1,89	Diferencia en cambio	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>1,89</b>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	0,00	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	0,00	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>296.144,15</b>	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>296.146,04</b>	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1,89</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
		Salarios y sueldos	
		22.223,54	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		7.113,39	
		Otros Gastos	
		90.033,28	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<b>119.370,21</b>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<b>176.775,83</b>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<b>176.775,83</b>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	19,69%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE ABRIL DE 2023**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	42.108,42	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14.383,06	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00
Portafolio para comercialización "T"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones por operaciones de reporto	0,00
Portafolio de inversión "I"	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	431.353,98	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	0,00
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	<b>PASIVOS LABORALES</b>	11.666,32
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
Prestamos no autorizados	0,00	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	0,00	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	7.043,35
<b>BIENES REALIZABLES</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18.709,67</b>
<b>BIENES DE USO</b>	93.849,48	<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>170.991,09</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		Capital pagado	200.000,00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	477.848,42	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.059.543,36</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	4.379,03
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		Resultados del ejercicio	76.510,97
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		Utilidades no distribuidas	573.566,21
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	15.386,39
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	<b>869.842,60</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.059.543,36</b>
Cartera administrada		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
Custodia de valores	171.315.499,73	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>9.941.520,00</b>	Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	(171.315.499,73)
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>(9.941.520,00)</b>

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/04/2023 AL 30/04/2023

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>1,92</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	Honorarios y Comisiones	339.708,54
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	Diferencia en cambio	0,00
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0,00
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	Otros Ingresos	0,00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1,92	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>339.708,54</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>1,92</b>	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>339.710,46</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	Salarios y sueldos	30.403,59
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	12.696,57
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	Otros Gastos	125.619,21
Intereses por Obligaciones por Reporto	0,00	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>168.719,37</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>170.991,09</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>170.991,09</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1,92</b>		

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	19,69%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2023**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	13.763,19	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14.170,35	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00
Portafolio para comercialización "T"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones por operaciones de reporto	0,00
Portafolio de inversión "I"	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	451.217,96	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	0,00
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	<b>PASIVOS LABORALES</b>	10.814,24
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
Prestamos no autorizados	0,00	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	0,00	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	9.350,46
<b>BIENES REALIZABLES</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>20.164,70</b>
<b>BIENES DE USO</b>	92.038,15	<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>143.514,35</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		Capital pagado	200.000,00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	451.029,83	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.022.219,48</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	4.379,03
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		Resultados del ejercicio	76.510,97
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		Utilidades no distribuidas	561.430,19
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	16.220,24
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	<b>858.540,43</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.022.219,48</b>
Cartera administrada		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.022.219,48</b>
Custodia de valores	192.608.767,48	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>9.941.520,00</b>	Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	(192.608.767,48)
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>(9.941.520,00)</b>

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/05/2023 AL 31/05/2023

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>1.552,44</b>
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	360.861,03
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Diferencia en cambio	0,00
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0,00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1.552,44	Otros Ingresos	0,00
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>1.552,44</b>	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>360.861,03</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>362.413,47</b>
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Salarios y sueldos	39.602,91
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	20.771,38
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	Otros Gastos	158.524,83
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>218.899,12</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>143.514,35</b>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1.552,44</b>	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>143.514,35</b>

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	27,95%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	57.590,75	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	13.972,03	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	467.596,54	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0,00	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	0,00	0,00	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		0,00	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		0,00	
<b>BIENES DE USO</b>		0,00	
90.226,82		<b>PASIVOS LABORALES</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		12.645,32	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	445.282,65	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>1.074.668,79</u>	0,00	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		0,00	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
Derechos por otras operaciones contingentes		0,00	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		18.942,27	
Cartera administrada		<b>TOTAL PASIVO</b>	
Custodia de valores	212.765.737,80	31.587,59	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>GESTION OPERATIVA</b>	
9.941.520,00		179.246,33	
		<b>PATRIMONIO</b>	
		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
		Capital pagado	
		200.000,00	
		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
		-	
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
		4.379,03	
		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
		Resultados del ejercicio	
		76.510,97	
		Utilidades no distribuidas	
		565.808,77	
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
		17.136,10	
		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	
		863.834,87	
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<u>1.074.668,79</u>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		1.074.668,79	
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		0,00	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		0,00	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		0,00	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		0,00	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		212.765.737,80	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		9.941.520,00	
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		(9.941.520,00)	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/06/2023 AL 30/06/2023

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<u>2.351,07</u>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	449.192,26	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	2.351,07	en el Portafolio para Comercialización "T"	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<u>2.351,07</u>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		Diferencia en cambio	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	0,00	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	0,00	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	0,00	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	0,00	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>2.351,07</u>	<u>449.192,26</u>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
		<u>451.543,33</u>	
		<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
		Salarios y sueldos	
		50.936,04	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		29.460,57	
		Otros Gastos	
		191.900,39	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<u>272.297,00</u>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<u>179.246,33</u>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<u>179.246,33</u>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	28,49%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE JULIO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	28.288,42	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	13.327,69	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	479.773,83	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0,00	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	0,00	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
0,00		0,00	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>PASIVOS LABORALES</b>	
0,00		15.922,97	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
0,00		-	
<b>BIENES DE USO</b>		<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
88.415,49		0,00	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
-		0,00	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		0,00	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	
466.417,03		23.741,94	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	
<u>1.076.222,46</u>		<u>39.664,91</u>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>GESTION OPERATIVA</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		<u>(19.505,14)</u>	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		<b>PATRIMONIO</b>	
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		Capital pagado	
0,00		200.000,00	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
Cartera administrada		-	
Custodia de valores	214.883.472,42	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		4.379,03	
9.941.520,00		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
		Resultados del ejercicio	
		255.757,30	
		Utilidades no distribuidas	
		577.986,06	
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
		17.940,30	
		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	
		<u>1.056.062,69</u>	
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<u>1.076.222,46</u>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		<u>(214.883.472,42)</u>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		<u>(9.941.520,00)</u>	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/07/2023 AL 31/07/2023

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		Ingresos por recuperación de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<u>1,93</u>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	34.106,91	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	1,93	Diferencia en cambio	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<u>1,93</u>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	0,00	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<u>34.106,91</u>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<u>34.108,84</u>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<u>0,00</u>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>1,93</u>	Salarios y sueldos	
		8.517,73	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		8.865,11	
		Otros Gastos	
		36.231,14	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<u>53.613,98</u>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<u>(19.505,14)</u>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<u>(19.505,14)</u>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	23,77%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2023**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	108.476,69	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14.030,51	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	
Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	
Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	
Portafolio para comercialización de acciones	518.481,54	Obligaciones por operaciones de reporto	
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0,00	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Prestamos no autorizados	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	0,00	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		0,00	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
<b>BIENES REALIZABLES</b>		<b>PASIVOS LABORALES</b>	
<b>BIENES DE USO</b>	86.604,16	17.993,19	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	477.592,42	0,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>1.205.185,32</u>	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		<b>OTROS PASIVOS</b>	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		52.389,42	
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>TOTAL PASIVO</b>	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>70.382,61</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>14.679,33</b>	
Cartera administrada		<b>PATRIMONIO</b>	
Custodia de valores	337.927.582,57	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	9.941.520,00	Capital pagado	
		200.000,00	
		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
		-	
		<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
		4.379,03	
		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
		Resultados del ejercicio	
		255.757,30	
		Utilidades no distribuidas	
		640.693,77	
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	
		19.293,28	
		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	
		19.293,28	
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
		<u>1.120.123,38</u>	
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
		<u>1.205.185,32</u>	
		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	
		<b>(337.927.582,57)</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
		<b>(9.941.520,00)</b>	

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/08/2023 AL 31/08/2023

INGRESOS FINANCIEROS		INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<u>108,19</u>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Honorarios y Comisiones	
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	265.046,26	
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	en el Portafolio para Comercialización "T"	
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	108,19	Diferencia en cambio	
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>108,19</b>	0,00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	0,00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	0,00	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Otros Ingresos	
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	0,00	
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<u>265.046,26</u>	
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	0,00	<u>265.154,45</u>	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>108,19</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
		Salarios y sueldos	
		16.678,92	
		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	
		156.758,79	
		Otros Gastos	
		77.037,41	
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	
		<u>250.475,12</u>	
		<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		<u>14.679,33</u>	
		<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
		-	
		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	
		<u>14.679,33</u>	

**INDICES PATRIMONIALES**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo

23,77%

NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256

**BALANCE DE PUBLICACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	0,00	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
Bancos y otras instituciones financieras del país	86.410,15	Obligaciones a la vista	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	14.118,42	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	
(Provisión para disponibilidades)	0,00	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00
Portafolio para comercialización "T"	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	Obligaciones por operaciones de reporto	0,00
Portafolio de inversión "I"	0,00	Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	532.191,35	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	0,00
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	Otras obligaciones a más de un año	
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	
Prestamo o financiamiento de margen	0,00	<b>PASIVOS LABORALES</b>	22.335,61
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
Prestamos no autorizados	0,00	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
(Provisión sobre prestamos de dinero)	0,00	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	0,00	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		<b>OTROS PASIVOS</b>	36.504,69
<b>BIENES REALIZABLES</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>58.840,30</b>
<b>BIENES DE USO</b>	84.792,83	<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>7.432,33</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		Capital pagado	200.000,00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	478.545,29	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.196.058,04</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	4.379,03
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por financiamientos de reporto		Resultados del ejercicio	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores		Utilidades no distribuidas	255.757,30
Derechos por otras operaciones contingentes		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	649.603,58
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIA CAMBIARIO</b>	20.045,50
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.129.785,41</b>
Cartera administrada		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.196.058,04</b>
Custodia de valores	343.460.542,16	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>9.941.520,00</b>	Responsabilidades por financiamientos de reporto	
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	
		<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
		<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
		Responsabilidades por cartera administrada	
		Responsabilidades por custodia de valores	(343.460.542,16)
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>(9.941.520,00)</b>

**ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN**

POR EL PERIODO DEL 01/07/2023 AL 30/09/2023

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>112,37</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acc	0,00	Honorarios y Comisiones	324.446,97
Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
Rendimientos por Financiamientos por Reporto	0,00	Diferencia en cambio	0,00
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0,00
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00	Otros Ingresos	0,00
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	112,37	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>324.446,97</b>
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>112,37</b>	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>324.559,34</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	Salarios y sueldos	26.933,33
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	173.841,97
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00	Otros Gastos	116.351,71
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	0,00	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>317.127,01</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>7.432,33</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>7.432,33</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>112,37</b>		

**INDICES PATRIMONIALES**

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	19,94%
--	--------

  
NORA ESPERANZA BUENAÑO RIERA  
PRESIDENTE

  
YOHAN BATATINO  
CONTADOR / C.P.C 126.256