

**ACTIVO**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 68.27
Inversiones Financieras	1,091.82
Cuentas por Cobrar Netas	310.91
Otros Activos	99.95
Activos Físicos e Intangibles	199.13
Inversiones Financieras a Largo Plazo	16.50
<b>Total Activos</b>	<b><u>\$ 1,786.58</u></b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	\$ 105.02
Otras cuentas por pagar	621.45
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>\$ 726.47</u></b>

**PATRIMONIO**

Capital Social	\$ 650.00
Reservas	130.00
De capital	130.00
Resultados por aplicar	277.65
De Ejercicios Anteriores	-
Del Presente Ejercicio	277.65
Patrimonio restringido	2.46
Utilidades no Distribuibles	2.46
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>\$ 1,060.11</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>\$ 1,786.58</u></b>

Miguel Alfredo Morales  
Contador General

Roberto Arturo Valdivieso  
Representante Legal

Jose Mario Zelaya Rivas  
Auditor Externo

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 545.14</b>
Ingresos por Servicios de Administración	545.14
Ingresos por Fondos de Ahorro Previsional Voluntario	
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (162.93)</b>
Gastos por Comercialización de Fondos de Inversión	-
Gastos Generales de Administración y Personal	(159.10)
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes	(3.83)
Gastos por Comercialización de Fondos de Ahorro Previsional Voluntario	-
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 382.21</b>
Ingresos por Intereses	7.21
Ganancias (Pérdidas) Netas en Inversiones Financieras	7.83
Otros Ingresos Financieros	-
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras	-
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS</b>	<b>\$ 397.26</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(119.60)
Reserva Legal	-
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS</b>	<b>\$ 277.65</b>
<b>OTRA UTILIDAD INTEGRAL, NETA DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>\$ 0.00</b>
Ajustes de Activos Financieros con Cambios en Otra Utilidad Integral	0.00
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	0.00
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 277.65</b>

Miguel Alfredo Morales  
Contador General

Roberto Arturo Valdivieso  
Representante Legal

Jose Mario Zelaya Rivas  
Auditor Externo