

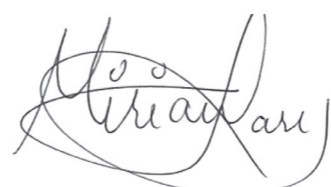
ACTIVO

DISPONIBILIDADES	1.610.103
Efectivo	0
Bancos y otras instituciones financieras del país	10.145
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	1.599.958
(Provisión para disponibilidades)	0
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES	2.845.363
Portafolio para comercialización "T"	0
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0
Portafolio de inversión "I"	0
Portafolio para comercialización de acciones	2.611.111
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	234.252
Inversiones de disponibilidades restringidas	0
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
Financiamiento por operaciones de reporto	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0
Préstamos o financiamiento de margen	0
Letras y pagarés con garantía bancaria	0
Préstamos no autorizados	0
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	0
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	1.757
INVERSIONES PERMANENTES	0
BIENES REALIZABLES	0
BIENES DE USO	0
CARGOS DIFERIDOS	0
Incrementos por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0
OTROS ACTIVOS	37.143
TOTAL DE ACTIVO	4.494.366
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0
Derechos por financiamientos de reporto	0
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	0
Derechos por otras operaciones contingentes	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	72.752.892
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	0
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0
Índice de Endeudamiento	0
Índice de Adecuación Patrimonial	5,235%

PASIVO

CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	0
Obligaciones a la vista	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas por la institución	0
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	0
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos de exterior hasta un año	0
Otras Obligaciones financieras hasta un año	0
Obligaciones por operaciones de reporto	0
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0
OTROS PASIVOS	305.679
PASIVOS LABORALES	11.211
CRÉDITOS DIFERIDOS	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0
TOTAL DEL PASIVO	316.890
GESTIÓN OPERATIVA	0
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	200.000
Capital Pagado	200.000
Incrementos Patrimoniales	0
RESERVAS DE CAPITAL	5.150
AJUSTES AL PATRIMONIO	1.408.407
Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria, por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	1.408.407
RESULTADOS ACUMULADOS	(47.192)
Utilidades No distribuidas	(47.192)
SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2.611.111
TOTAL DEL PATRIMONIO	4.177.476
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	4.494.366
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0
Responsabilidades por financiamiento de reporto	0
Responsabilidades por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	0
Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0
ENCARGOS DE CONFIANZAS	67.193
Administración de cartera	0
Custodia	67.193
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	72.752.892

INGRESOS FINANCIEROS	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para "PIC"	0
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	0
Dividendos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	0
Rendimientos por Financiamientos de margen	0
Rendimientos por Financiamientos por reporto	0
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0
Rendimientos por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	24.995
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	24.995
GASTOS FINANCIEROS	
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0
Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	0
Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	0
Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	0
Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	24.995
Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0
MARGEN FINANCIERO NETO	24.995
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
Honorarios y Comisiones	0
Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	0
Diferencias en Cambio	0
Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0
Otros Ingresos	595.000
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	595.000
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	619.995
GASTOS OPERATIVOS	
Salarios y Sueldos	(158.480)
Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	0
Otros Gastos	(501.924)
Gastos Financieros	(6.930)
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(667.334)
RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(47.339)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Impuesto sobre la Renta	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(47.339)



Mirian Parra
Gerente General