

**ACTIVO**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 77.37
Inversiones Financieras	1,105.88
Cuentas por Cobrar Netas	362.91
Otros Activos	118.49
Activos Físicos e Intangibles	195.30
Inversiones Financieras a Largo Plazo	17.50
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 1,877.45</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	\$ 219.06
Otras cuentas por pagar	300.15
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 519.20</b>

**PATRIMONIO**

Capital Social	\$ 650.00
Reservas	130.00
De capital	130.00
Resultados por aplicar	574.81
De Ejercicios Anteriores	-
Del Presente Ejercicio	574.81
Patrimonio restringido	3.44
Utilidades no Distribuibles	3.44
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 1,358.25</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 1,877.45</b>

Miguel Alfredo Morales  
Contador General

Roberto Arturo Valdivieso  
Representante Legal

Jose Mario Zelaya Rivas  
Auditor Externo

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$</b>	<b>1,159.15</b>
Ingresos por Servicios de Administración		1,159.15
Ingresos por Fondos de Ahorro Previsional Voluntario		
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$</b>	<b>(368.85)</b>
Gastos por Comercialización de Fondos de Inversión		-
Gastos Generales de Administración y Personal		(361.19)
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes		(7.66)
Gastos por Comercialización de Fondos de Ahorro Previsional Voluntario		-
 <b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$</b>	<b>790.29</b>
Ingresos por Intereses		17.15
Ganancias (Pérdidas) Netas en Inversiones Financieras		13.12
Otros Ingresos Financieros		-
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras		-
 <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS</b>	<b>\$</b>	<b>820.56</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(245.75)
Reserva Legal		-
 <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS</b>	<b>\$</b>	<b>574.81</b>
 <b>OTRA UTILIDAD INTEGRAL, NETA DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>
Ajustes de Activos Financieros con Cambios en Otra Utilidad Integral		-
 <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		-
 <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>	<b>\$</b>	<b>574.81</b>

Miguel Alfredo Morales  
Contador General

Roberto Arturo Valdivieso  
Representante Legal

Jose Mario Zelaya Rivas  
Auditor Externo