

ACTIVO		PASIVO	
<i>ACTIVO A CORTO PLAZO</i>		<i>PASIVO A CORTO PLAZO</i>	
DISPONIBILIDADES	2,988,689.77	ACREEDORES DIVERSOS	49,028,857.60
INV. EN VALORES SOFIPOS	232,366,074.75	IMPUESTOS POR PAGAR	242,777.30
INV. EN VALORES RESERVA	49,123,129.07	PROVISIONES	21,160.13
INT DEVENGADOS INV. EN VALOR..	43,568.64		
INT. DEV. INV. VALORES RESERVA..	10,226.25	<i>Total PASIVO A CORTO PLAZO</i>	<i>49,292,795.03</i>
INT DEVENGADOS INV. EN TESOFE	367,755.39		
INV. EN VALORES TESOFE	57,106,873.96	<i>PASIVO A LARGO PLAZO</i>	
CUENTAS POR COBRAR	5,011,818.01		
CUENTAS POR COBRAR APOYOS ..	9,187,755.00	BENEFICIOS A EMPLEADOS	2,392,214.70
PAGOS ANTICIPADOS	13,008.21		
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO	164,671.75	<i>Total PASIVO A LARGO PLAZO</i>	<i>2,392,214.70</i>
<i>Total ACTIVO A CORTO PLAZO</i>	<i>356,383,570.80</i>		
		<i>SUMA DEL PASIVO</i>	<i>51,685,009.73</i>
<i>ACTIVO A LARGO PLAZO</i>		<i>CAPITAL</i>	
ACTIVO FIJO -NETO-	462,006.30	PATRIMONIO	1,264,613,456.72
		REMANENTE DE EJERCICIOS ANT..	-982,739,720.04
<i>Total ACTIVO A LARGO PLAZO</i>	<i>462,006.30</i>	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	23,286,830.69
		<i>SUMA DEL CAPITAL</i>	<i>305,160,567.37</i>
<i>SUMA DEL ACTIVO</i>	<i>356,845,577.10</i>	<i>SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL</i>	<i>356,845,577.10</i>

MARTIN MATA ORNELAS
GERENTE GENERAL

	Periodo	%	Acumulado	%
Ingresos				
INGRESOS POR INTERESES				
INTERESES COBRADOS INVERSIONES SOFIPOS	1,357,980.51	66.81	14,422,443.26	42.71
INTERESES COBRADOS INVERSIONES GF	367,388.17	18.08	4,844,663.03	14.35
INTERESES COBRADOS INVERSION RESERVA	66,632.10	3.28	787,836.72	2.33
INTERESES COBRADOS INVERSION CHEQUES FI..	18,356.26	0.90	226,331.57	0.67
INTERESES COBRADOS INVERSION 655901 PC	102,483.31	5.04	1,939,719.54	5.74
INTERESES COBRADOS INVERSION 656001 PVT	117,959.79	5.80	2,615,483.61	7.75
INTERESES DEVENGADOS INVERSIONES SOFIP..	957.52	0.05	-14,133.66	-0.04
INTERESES DEVENGADOS INVERSIONES RESER..	340.67	0.02	7,453.16	0.02
INTERESES DEVENGADOS TESOFE	367.22	0.02	-259,900.54	-0.77
OTROS PRODUCTOS	0.00	0.00	9,197,264.33	27.24
Total INGRESOS POR INTERESES	2,032,465.55	100.00	33,767,161.02	100.00
Total Ingresos	2,032,465.55	100.00	33,767,161.02	100.00
Egresos				
GASTOS SERVICIOS DE PROGRAMA				
ASISTENCIA Y ASESORIAS	4,820,372.98	237.17	19,449,090.09	57.60
GASTOS DE VIAJE	15,025.19	0.74	181,345.23	0.54
PUBLICACIONES	0.00	0.00	32,640.00	0.10
COMSIONES	0.00	0.00	38,100.00	0.11
IVA	773,817.81	38.07	3,061,336.42	9.07
RESERVA PARA CUENTA INCOBRABLES	-40,000,000.00	-1,968.0..	-29,012,047.39	-85.92
Total GASTOS SERVICIOS DE PROGRAMA	-34,390,784.02	-1,692.0..	-6,249,535.65	-18.51
GASTOS DE OPERACION				
COMISIONES DE INSTITUCIONES BANCARIAS	330.00	0.02	2,082.00	0.01
IMPUESTOS RETENIDOS SOBRE INVERSIONES	-1,843,682.71	-90.71	233,375.15	0.69
HONORARIOS FIDUCIARIOS	55,269.86	2.72	856,922.55	2.54
IVA	8,895.97	0.44	130,742.38	0.39
Total GASTOS DE OPERACION	-1,779,186.88	-87.54	1,223,122.08	3.62
GASTOS DE ADMISTRACION				
COSTO LABORAL	489,910.64	24.10	10,983,112.06	32.53
ASISTENCIA Y ASESORIAS	38,890.00	1.91	1,115,527.00	3.30
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	0.00	0.00	63,027.00	0.19
DIFUSION	0.00	0.00	31,600.00	0.09
RENTAS	53,473.90	2.63	609,979.25	1.81
LICENCIAS	0.00	0.00	28,332.00	0.08
CAPACITACION Y ADIESTRAMIENTO	0.00	0.00	4,970.00	0.01
GASTOS DE OFICINA	106,024.82	5.22	1,279,439.05	3.79
EQUIPO MENOR	0.00	0.00	14,448.09	0.04
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	14,917.86	0.73	102,133.76	0.30
OTROS GASTOS INGRESOS -NETO-	-2,781.32	-0.14	-173,898.79	-0.52
IVA	30,443.38	1.50	496,999.47	1.47
GASTOS FINANCIEROS	951,075.01	46.79	951,075.01	2.82
Total GASTOS DE ADMISTRACION	1,681,954.29	82.75	15,506,743.90	45.92
Total Egresos	-34,488,016.61	-1,696.8..	10,480,330.33	31.04
Utilidad (o Pérdida)	36,520,482.16	1,796.86	23,286,830.69	68.96