



# INS VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

## Balance General Comparativo

Al 30 de Setiembre del 2007 y al 30 de Setiembre del 2006.

( Expresado en Colones sin Céntimos)

	Setiembre 2007	Setiembre 2006	Variación
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Circulante</b>			
Efectivo en caja, bancos y depósitos	¢1,024,563,162	¢417,944,980	145.14%
Fondo Garantía BNV (FOGABONA)	227,236,686	104,939,406	116.54%
Valores Negociables	23,099,047,574	17,340,973,307	33.21%
Cuentas por Cobrar BNV	0	116,801,524	0.00%
Cuentas por cobrar, Neto.	356,797,126	492,696,641	-27.58%
Intereses por cobrar	164,195,004	619,900,200	-73.51%
Gastos pagados por anticipado	24,388,525	17,128,212	42.39%
<b>Total activo circulante</b>	<b>¢24,896,228,078</b>	<b>¢19,110,384,270</b>	<b>30.28%</b>
 Vehículos, Mobiliario y Equipo - Neto-	 ¢68,428,928	 ¢63,496,973	 7.77%
Inversiones Permanentes	11,145,000	11,145,000	0.00%
Otros Activos	12,097,974	11,880,935	1.83%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>¢24,987,899,980</b>	<b>¢19,196,907,178</b>	<b>30.17%</b>
 <b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por Pagar Recompras por Cuenta Propia.	¢13,630,812,601	¢10,739,107,703	26.93%
Cuentas por Pagar, Neto.	1,167,200,018	495,128,827	135.74%
Intereses por Pagar	43,662,969	47,874,747	-8.80%
Cuentas por Pagar a Instituciones Públicas	62,464,819	8,350,184	648.07%
Impuesto de Renta sobre Utilidades del Período	65,166,240	0	100.00%
Impuesto de Renta Diferido por Valuación Inversiones	244,359,484	0	100.00%
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	25,457,028	23,344,924	9.05%
Provisión para Prestaciones Legales	50,186,035	26,504,955	89.35%
<b>Total Pasivos</b>	<b>¢15,289,309,194</b>	<b>¢11,340,311,340</b>	<b>34.82%</b>
 <b>Capital Contable</b>			
Capital Social	¢5,461,000,000	¢3,100,000,000	76.16%
Ganancias (Pérd.) no realizadas por Val de Inv. -Neto-	569,864,628	553,417,085	2.97%
Reserva legal	620,000,000	620,000,000	0.00%
Utilidades acumuladas Períodos Anteriores	1,620,546,928	2,385,392,380	-32.06%
Utilidades acumuladas Período Actual	1,427,179,230	1,197,786,373	19.15%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>¢9,698,590,786</b>	<b>¢7,856,595,838</b>	<b>23.45%</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>¢24,987,899,980</b>	<b>¢19,196,907,178</b>	<b>30.17%</b>
 Activos Restringidos	 ¢16,232,432,654	 ¢9,157,677,098	 77.25%
Cuentas de Orden	784,197,598,481	728,947,664,468	7.58%
Exceso (Defecto) Activos Vrs Pasivos en Dólares	-627,708,538	-4,672,550,650	-86.57%



## INS VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

### Estado de Resultados

Período: Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2007.

( Expresado en Colones sin Céntimos)

	Mes de Setiembre 2007	Acumulado Año 2007
<b>INGRESOS:</b>		
Comisiones Ganadas	¢59,868,186	¢1,595,110,817
Servicios prestados a la SAFI	1,611,203	19,521,064
Intereses y Dividendos	170,932,792	1,709,665,305
Ganancia en Venta de Valores	452,761	424,688,659
Diferencias Cambiarias	259,398	9,658,008
Administración Cartera Seguros Diversos	3,828,640	41,320,307
Bonificacion Comisiones Mercado Secundario	0	4,096,202
Ingresos Extraordinarios	0	246,509,283
Otros ingresos	1,797,893	68,371,164
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>¢238,750,874</b>	<b>¢4,118,940,809</b>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos Financieros	¢111,648,622	¢1,037,001,645
Pérdida en venta de Valores	0	13,468,200
Cuotas y Comisiones pagadas a BNV	19,208,693	213,147,487
Gastos Generales y Administrativos	135,063,713	1,303,405,982
Diferencial Cambiario	202,140	9,792,737
Gastos Extraordinarios	0	47,308,594
Otros Gastos	523,635	2,470,694
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>¢266,646,803</b>	<b>¢2,626,595,339</b>
<b>Utilidad (Pérd.) antes de Imp. Renta</b>	<b>-¢27,895,928</b>	<b>¢1,492,345,470</b>
<b>Impuesto sobre la Renta</b>	<b>-¢40,210,010</b>	<b>¢65,166,240</b>
<b>UTILIDAD ( PERD) NETA DEL PERIODO</b>	<b>¢12,314,082</b>	<b>¢1,427,179,230</b>
<b>Utilidad Neta por Acción</b>	<b>¢0.002</b>	<b>¢0.261</b>



## INS VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio

Período : Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2007

( Expresado en Colones sin Céntimos)

	Capital Social	Capital Adicional Pagado	Ganancias (Pérd.) no realizadas por Valuación de Invers.	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total Capital Contable
<b>SALDOS, 31 DE DICIEMBRE DEL 2006</b>	<u>¢3,100,000,000</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢631,790,893</u>	<u>¢620,000,000</u>	<u>¢3,981,546,929</u>	<u>¢8,333,337,822</u>
Incremento de capital	2,361,000,000				-2,361,000,000	0
Incremento de la reserva legal						
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones.			-61,926,265			-61,926,265
Utilidad neta					1,427,179,230	1,427,179,230
<b>SALDOS, 30 DE SETIEMBRE DEL 2007</b>	<u>¢5,461,000,000</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢569,864,629</u>	<u>¢620,000,000</u>	<u>¢3,047,726,159</u>	<u>¢9,698,590,787</u>



## INS VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

### Estado de Flujo de Efectivo

Período : Del 01 al 30 de Setiembre del 2007.

( Expresado en Miles de Colones )

---

<b>Saldo final de caja (real período actual)</b>	<b>¢1,024,563.16</b>
Saldo Inicialde caja	352,156.57
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	-41.65
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	672,448.24
Flujos de efectivo de las actividades de operación	672,448.24
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	45,580.00
Depreciaciones y amortizaciones	-2,069.82
Pérdidas de cambio	-202.14
Ingresos financieros	171,644.95
Gastos Financieros	-76,304.29
Cuentas por cobrar a clientes	-228,843.89
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,905.78
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados	-548.41
Cuentas por cobrar a entidades públicas	-8,114.07
Cuentas por cobrar por la administración de carteras	292.92
Otras cuentas por cobrar	-122,489.46
Intereses por cobrar	-4,865.71
Gastos pagados por anticipado	-1,684.24
Cuentas por pagar por compras de valores en la BNV pendientes de liq.	
Cuentas por pagar por la cesión de títulos en op.recompra a través de la BNV	608,679.77
Cuentas por pagar por mercado de liquidez	299,989.80
Cuentas por pagar a clientes	45,880.00
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,158.61
Otras cuentas por pagar	-80,189.24
Comsiones por pagar	5,016.24
Intereses por pagar por por la cesión de títulos en operaciones de recompra	4,865.71
Impuesto sobre la renta por pagar	65,166.24
Cuentas por pagar a instituciones públicas	-56,864.21
Gastos acumulados y provisiones	1,443.70



# INS VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

## Detalle de Cuentas de Orden

Al 30 de Setiembre del 2007.

( Expresado en Miles de Colones )

<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</b>	<b>.00</b>
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA VALOR FACIAL	6,047,310.28
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA A VALOR FACIAL	6,047,310.28
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA COLONES	5,852,352.40
EN CENTRAL DE VALORES	3,293,973.00
DISPONIBLES	3,293,973.00
PIGNORADOS	
EN SISTEMA DE ANOTACIÓN EN CUENTA	2,558,379.40
DISPONIBLES	2,558,379.40
PIGNORADOS	.00
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA DOLARES	194,957.88
EN CENTRAL DE VALORES	194,679.03
DISPONIBLES	194,679.03
PIGNORADOS	.00
EN BOVEDAS DEL PUESTO	278.85
DISPONIBLES	278.85
PIGNORADOS	
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA CUPONES	1,726,607.91
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA MONTO DE CUPONES	1,726,607.91
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA COLONES	1,712,782.70
EN CENTRAL DE VALORES	1,568,521.48
DISPONIBLES	1,568,521.48
PIGNORADOS	
EN SISTEMA DE ANOTACIÓN EN CUENTA	144,261.22
DISPONIBLES	144,261.22
PIGNORADOS	.00
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA DOLARES	13,825.21
EN CENTRAL DE VALORES	13,825.21
DISPONIBLES	13,825.21
PIGNORADOS	.00
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA EN CANTIDADES	6,561.31
VALORES NEGOCIABLES DEL PUESTO EN CUSTODIA CANTIDAD ACCIONES	6,561.31
EN CENTRAL DE VALORES	6,561.31
DISPONIBLES	6,561.31
PIGNORADOS	.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA	352,553.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA A VALOR FACIAL	290,000.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA COLONES	290,000.00
EN CENTRAL DE VALORES	290,000.00
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	290,000.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA MONTO DE CUPONES	62,553.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA COLONES	62,553.00
EN CENTRAL DE VALORES	62,553.00
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	62,553.00

CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	14,005,567.79
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR	13,709,269.25
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR COLONES	11,947,814.80
OPERACIONES DE RECOMPRA	11,947,814.80
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR DOLARES	1,761,454.45
OPERACIONES DE RECOMPRA	1,761,454.45
CONTRATOS A FUTURO DE VENTA PENDIENTES DE LIQUIDAR	296,298.54
CONTRATOS A FUTURO DE VENTA PENDIENTES DE LIQUIDAR COLONES	296,298.54
OPERACIONES DE RECOMPRA	296,298.54
CUENTA CON SDO. DEUDOR-ACREEDOR (CONTRAPARTIDA)	-22,138,600.29
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>762,058,998.18</b>
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA A VALOR FACIAL	540,247,445.84
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA A VALOR FACIAL	540,247,445.84
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA COLONES	476,714,015.93
EN CENTRAL DE VALORES	81,515,814.95
DISPONIBLES	80,743,514.95
PIGNORADOS	772,300.00
EN SISTEMA DE ANOTACIÓN EN CUENTA	3,355,000.00
DISPONIBLES	3,355,000.00
PIGNORADOS	.00
EN BOVEDAS DEL PUESTO	391,843,200.98
DISPONIBLES	391,843,200.98
PIGNORADOS	
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA DOLARES	63,533,429.91
EN CENTRAL DE VALORES	20,228,279.55
DISPONIBLES	20,213,304.24
PIGNORADOS	14,975.31
EN BOVEDAS DEL PUESTO	43,305,150.36
DISPONIBLES	43,305,150.36
PIGNORADOS	
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA EN CUPONES	100,739,999.59
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA MONTO DE CUPONES	100,739,999.59
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA COLONES	94,804,319.58
EN CENTRAL DE VALORES	76,924,074.75
DISPONIBLES	76,924,074.75
PIGNORADOS	.00
EN SISTEMA DE ANOTACIÓN EN CUENTA	1,286,082.26
DISPONIBLES	1,286,082.26
PIGNORADOS	.00
EN BOVEDAS DEL PUESTO	16,594,162.57
DISPONIBLES	16,594,162.57
PIGNORADOS	
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA DOLARES	5,935,680.01
EN CENTRAL DE VALORES	5,469,202.98
DISPONIBLES	5,469,202.98
PIGNORADOS	.00
EN BOVEDAS DEL PUESTO	466,477.03
DISPONIBLES	466,477.03
PIGNORADOS	
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA EN CANTIDADES	6,104.38
VALORES NEGOCIABLES DE CLIENTES EN CUSTODIA CANTIDAD ACCIONES	6,104.38
EN CENTRAL DE VALORES	6,104.38
DISPONIBLES	6,104.38
PIGNORADOS	.00
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA	58,537,561.07

VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA A VALOR FACIAL	38,148,496.50
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA COLONES	27,526,351.10
EN CENTRAL DE VALORES	27,526,351.10
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	27,526,351.10
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA DOLARES	10,622,145.40
EN CENTRAL DE VALORES	10,622,145.40
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	10,622,145.40
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA MONTO DE CUPONES	20,389,064.57
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA COLONES	15,044,348.86
EN CENTRAL DE VALORES	15,044,348.86
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	15,044,348.86
VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA DOLARES	5,344,715.71
EN CENTRAL DE VALORES	5,344,715.71
DISPONIBLES	.00
PIGNORADOS	5,344,715.71
ADMINISTRACION DE CARTERAS INDIVIDUALES	1,867,784.90
TOTAL CARTERAS ACTIVA ADMINISTRADA	1,867,784.90
CARTERA ACTIVA COLONES	1,207,689.64
COMPOSICIÓN CARTERA ACTIVA ADMINISTRADA	935,847.59
COSTO TITULOS ADQUIRIDOS	928,944.02
INTERESES POR COBRAR CARTERA ACTIVA	6,903.57
MONTO POR INVERTIR DE CLIENTES//SALDOS EN CUENTAS CORRIENTES	271,842.05
CARTERA ACTIVA DOLARES	660,095.26
COMPOSICIÓN CARTERA ACTIVA ADMINISTRADA	573,217.94
COSTO TITULOS ADQUIRIDOS	573,217.94
INTERESES POR COBRAR CARTERA ACTIVA	.00
MONTO POR INVERTIR DE CLIENTES//SALDOS EN CUENTAS CORRIENTES	86,877.32
MONTO DE CARTERAS INDIVIDUALES ADMINISTRADAS	1,863,956.43
TOTAL CARTERAS PASIVA INDIVIDUALES ADMINISTRADAS	1,863,956.43
CARTERA INDIVIDUAL PASIVA ADMINISTRADA COLONES	1,205,658.93
CARTERA INDIVIDUAL PASIVA ADMINISTRADA COLONES	1,205,658.93
CONTRATOS FIRMADOS CON LOS CLIENTES	1,202,239.54
INTERESES POR PAGAR CARTERA PASIVA	3,419.39
CARTERA INDIVIDUAL PASIVA ADMINISTRADA DOLARES	658,297.50
CARTERA INDIVIDUAL PASIVA ADMINISTRADA DOLARES	658,297.50
CONTRATOS FIRMADOS CON LOS CLIENTES	657,845.22
INTERESES POR PAGAR CARTERA PASIVA	452.28
CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	58,796,145.98
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR	21,576,870.38
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR COLONES	20,417,586.31
OPERACIONES DE RECOMPRA	20,417,586.31
CONTRATOS A FUTURO DE COMPRA PENDIENTES DE LIQUIDAR DOLARES	1,159,284.07
OPERACIONES DE RECOMPRA	1,159,284.07
CONTRATOS A FUTURO DE VENTA PENDIENTES DE LIQUIDAR	37,219,275.60
CONTRATOS A FUTURO DE VENTA PENDIENTES DE LIQUIDAR COLONES	24,767,531.43
OPERACIONES DE RECOMPRA	24,767,531.43
CONTRATOS A FUTURO DE VENTA PENDIENTES DE LIQUIDAR DOLARES	12,451,744.17
OPERACIONES DE RECOMPRA	12,451,744.17
CUENTA CON SALDO DEUDOR/ACREEDOR	762,058,998.19
CUENTA CON SALDO DEUDOR/ACREEDOR (CONTRAPARTIDA)	762,058,998.19