

Descripcion	Acumulado al 31/05/2019	Acumulado al 30/06/2019
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	158,161,045.98	262,260,671.88
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	888,228,912.22	878,549,616.93
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	3,988,471.29	1,034,093.78
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	138,019,149.30	77,935,030.20
Deudores por Intermediación	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	271,729.03	33,203,653.61
Impuestos por cobrar	1,550,487.16	1,550,487.16
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,051,789.49	4,958,184.70
Propiedades, Planta y Equipo	2,692,157.61	2,592,655.36
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	5,460,636.43	5,395,921.03
TOTAL DE ACTIVOS	1,208,425,196.41	1,272,481,132.55

Descripción	Acumulado al 31/05/2019	Acumulado al 30/06/2019
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	1,041,398,311.28	1,096,506,352.85
A valor razonable-instrumento financieros derivados	7,474,974.92	12,857,482.56
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	733,142.92	314,315.10
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,384,544.65	841,084.78
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	4,115,031.93	5,257,424.46
Impuestos por pagar	649,580.70	584,910.07
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	1,055,755,586.40	1,116,361,569.82
Patrimonio		
Capital	197,070,500.00	197,070,500.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva Legal	39,423,179.46	39,423,179.46
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	-100,285,659.18	-100,285,659.18
Resultados del ejercicio	16,461,589.73	19,911,542.45
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	152,669,610.01	156,119,562.73
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,208,425,196.41	1,272,481,132.55

Luz Batista
Gerente General

Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripción	Acumulado al 31/05/2019	Acumulado al 30/06/2019
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	43,009,928.98	57,175,852.61
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-9,144,576.37	-17,481,920.63
A costo Amortizado	3,998,202.52	4,813,577.35
Total resultados por instrumentos financieros	37,863,555.13	44,507,509.33
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00
Ingresos por asesorias financieras	0.00	0.00
Otros Ingresos por servicios	0.00	0.00
Total Ingresos por servicios	0.00	0.00
Resultado por Intermediación		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	1,003,834.18	1,288,435.70
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-1,003,834.18	-1,288,435.70
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	0.00	0.00
Gastos de administracion y Comercializacion	-27,535,998.44	-33,698,711.38
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	644,025.96	3,124,718.54
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	6,493,841.26	7,266,461.66
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	7,137,867.22	10,391,180.20
Resultado antes del impuesto sobre la renta	16,461,589.73	19,911,542.45
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16,461,589.73	19,911,542.45

Luz Batista
Gerente General

Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/05/2019	Acumulado al 30/06/2019
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16,461,589.73	19,911,542.45
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorizacion de propiedades,planta y equipo	0.00	0.00
Partidas que seran reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00
Participacion de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	16,461,589.73	19,911,542.45

Luz Batista
Gerente General

Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas

