

Descripcion	Acumulado al 30/06/2019	Acumulado al 31/07/2019
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	262,260,671.88	272,835,834.66
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	878,549,616.93	1,255,243,626.96
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	1,034,093.78	8,250,001.82
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	77,935,030.20	78,684,140.48
Deudores por Intermediacion	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	33,203,653.61	33,234,930.66
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	4,958,184.70	4,863,179.94
Propiedades, Planta y Equipo	2,592,655.36	2,503,786.76
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	5,395,921.03	6,224,560.77
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1,272,481,132.55</b>	<b>1,668,391,367.11</b>

Descripcion	Acumulado al 30/06/2019	Acumulado al 31/07/2019
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	1,096,506,352.85	1,463,773,926.84
A valor razonable-instrumento financieros derivados	12,857,482.56	13,585,297.30
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	314,315.10	13,069,468.20
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	841,084.78	815,555.67
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	5,257,424.46	6,521,136.05
Impuestos por pagar	584,910.07	746,303.15
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,116,361,569.82</b>	<b>1,498,511,687.21</b>
<b>Patrimonio</b>		
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	19,911,542.45	33,671,659.62
Superavit por revaluación	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>156,119,562.73</b>	<b>169,879,679.90</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,272,481,132.55</b>	<b>1,668,391,367.11</b>

**Luz Batista**  
Gerente General

**Juliana Reyes**  
Ejecutivo Principal de Finanzas

Descripcion	Acumulado al 30/06/2019	Acumulado al 31/07/2019
<b>Resultado por Instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	57,175,852.61	69,431,993.22
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-17,481,920.63	-10,983,642.26
A costo Amortizado	4,813,577.35	5,562,687.63
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>44,507,509.33</b>	<b>64,011,038.59</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>		
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
<b>Total Ingresos por servicios</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Resultado por intermediacion</b>		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	1,288,435.70	1,646,470.84
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por Intermediacion</b>	<b>-1,288,435.70</b>	<b>-1,646,470.84</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-33,698,711.38</b>	<b>-40,898,612.96</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	3,124,718.54	3,529,930.24
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	7,266,461.66	8,675,774.59
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>10,391,180.20</b>	<b>12,205,704.83</b>
<b>Resultado antes del Impuesto sobre la renta</b>	<b>19,911,542.45</b>	<b>33,671,659.62</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>19,911,542.45</b>	<b>33,671,659.62</b>

Luz Batista  
Gerente General

Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 30/06/2019	Acumulado al 31/07/2019
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19,911,542.45	33,671,659.62
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
<b>Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>19,911,542.45</b>	<b>33,671,659.62</b>

Luz Batista  
Gerente General

Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas

