

| Descripcion | Acumulado al 31/08/2017 | Acumulado al 31/07/2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Resultado por instrumentos financieros | | |
| A valor Razonable | 201,338,827.08 | 174,501,768.94 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | -91,404,696.26 | -87,340,292.84 |
| A costo Amortizado | 0.00 | 0.00 |
| Total resultados por instrumentos financieros | 109,934,130.82 | 87,161,476.10 |
| 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 intermediacion | | |
| Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles | 0.00 | 0.00 |
| Gastos por comisiones y servicios | 5,272,084.03 | 4,679,673.68 |
| Otras Comisiones | 0.00 | 0.00 |
| Total Resultados por intermediacion | -5,272,084.03 | -4,679,673.68 |
| Ingresos (Gastos) por financiamiento | | |
| Ingresos por Financiamiento | 0.00 | 0.00 |
| Gastos por financiamiento | 14,349,590.53 | 13,925,898.66 |
| Total Ingresos (Gastos) por financiamiento | 14,349,590.53 | 13,925,898.66 |
| Gastos de administracion y Comercializacion | 69,999,242.63 | 59,439,276.07 |
| Otros resultados | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 4,941,830.61 | 5,136,257.68 |
| Resultado de inversiones en sociedades | 41.19 | 41.19 |
| Otros ingresos (Gastos) | -3,729,876.49 | -3,028,218.96 |
| Operaciones descontinuadas (neto) | 0.00 | 0.00 |
| Total otros resultados | 8,671,748.29 | 8,164,517.83 |
| Resultado antes del impuesto sobre la renta | 28,984,961.92 | 17,281,145.52 |
| Impuesto sobre la renta | 0.00 | 0.00 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 28,984,961.92 | 17,281,145.52 |

Laura Hernandez
Presidente Ejecutivo

Jatnna Pimentel
Contralora

Aura Gomez
Contadora