

Descripción	Acumulado al 30/09/2017	Acumulado al 31/08/2017	Pag.	1
Resultado por instrumentos financieros				
A valor Razonable	215,295,213.86	201,338,827.08		
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-91,858,006.09	-91,404,696.26		
A costo Amortizado	0.00	0.00		
Total resultados por instrumentos financieros	123,437,207.77	109,934,130.82		
Ingresos por servicios:				
Ingresos por administracion de cartera	0.00	0.00		
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00		
Ingresos por asesorías 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	5,668,858.82	5,272,084.03		
Otras Comisiones	0.00	0.00		
Total Resultados por intermediacion	-5,668,858.82	-5,272,084.03		
Ingresos (Gastos) por financiamiento				
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00		
Gastos por financiamiento	14,349,590.53	14,349,590.53		
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	14,349,590.53	14,349,590.53		
Gastos de administracion y Comercializacion	78,600,375.59	69,999,242.63		
Otros resultados				
Reajuste y diferencia de cambio	6,149,588.21	4,941,830.61		
Resultado de inversiones en sociedades	41.19	41.19		
Otros ingresos (Gastos)	-4,493,189.73	-3,729,876.49		
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00		
Total otros resultados	10,642,819.13	8,671,748.29		
Resultado antes del impuesto sobre la renta	35,461,201.96	28,984,961.92		
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	35,461,201.96	28,984,961.92		