

Descripcion	Acumulado al 31/08/2019	Acumulado al 30/09/2019
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	80,131,748.77	89,348,564.96
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.07	0.07
A costo Amortizado	9,755,414.40	9,755,414.40
	-----	-----
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>89,887,163.24</b>	<b>99,103,979.43</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	26,034.27	3,531,034.27
Gastos por comisiones y servicios	4,788,783.29	5,336,178.19
Otras Comisiones	0.00	0.00
	-----	-----
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-4,762,749.02</b>	<b>-1,805,143.92</b>
	-----	-----
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	9,201,617.94	10,854,645.59
	-----	-----
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>-9,201,617.94</b>	<b>-10,854,645.59</b>
	-----	-----
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-46,648,359.13</b>	<b>-52,979,022.71</b>
	-----	-----
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	157,155.83	636,080.01
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	-15,877,624.55	-19,726,495.86
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
	-----	-----
<b>Total otros resultados</b>	<b>-15,720,468.72</b>	<b>-19,090,415.85</b>
	-----	-----
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>13,553,968.43</b>	<b>14,374,751.36</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
	-----	-----
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>13,553,968.43</b>	<b>14,374,751.36</b>
	=====	=====