

| Descripcion                                             | Desde el 01/01/2019<br>30/06/2019 | Desde el 01/01/2019<br>31/07/2019 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>           |                                   |                                   |
| A valor Razonable                                       | 991,270.46                        | 1,850,311.68                      |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados  | 0.00                              | 0.00                              |
| A costo Amortizado                                      | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>    | <b>991,270.46</b>                 | <b>1,850,311.68</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                      | 131,621,278.54                    | 131,621,278.54                    |
| Otros Ingresos por servicios                            | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total Ingresos por servicios</b>                     | <b>131,621,278.54</b>             | <b>131,621,278.54</b>             |
| <b>Resultado por intermediacion</b>                     |                                   |                                   |
| Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles | 0.00                              | 0.00                              |
| Gastos por comisiones y servicios                       | 298,244.79                        | 381,206.25                        |
| Otras Comisiones                                        | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total Resultados por intermediacion</b>              | <b>-298,244.79</b>                | <b>-381,206.25</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>50,124,457.35</b>              | <b>56,028,711.93</b>              |
| <b>Otros resultados</b>                                 |                                   |                                   |
| Reajuste y diferencia de cambio                         | 471,312.13                        | 756,583.89                        |
| Resultado de inversiones en sociedades                  | 0.00                              | 0.00                              |
| Otros ingresos (Gastos)                                 | -173,106.89                       | -181,788.14                       |
| Operaciones descontinuadas (neto)                       | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total otros resultados</b>                           | <b>644,419.02</b>                 | <b>938,372.03</b>                 |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>      | <b>82,834,265.88</b>              | <b>78,000,044.07</b>              |
| Impuesto sobre la renta                                 | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                           | <b>82,834,265.88</b>              | <b>78,000,044.07</b>              |