

| Descripcion   | Desde el 01/01/2019<br>31/07/2019 | Desde el 01/01/2019<br>31/08/2019 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>           |                                   |                                   |
| A valor Razonable                                       | 1,850,311.68                      | 2,460,200.61                      |
| 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>1,850,311.68</b>               | <b>2,460,200.61</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                       | 381,206.25                        | 393,783.63                        |
| Otras Comisiones  | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total Resultados por intermediacion</b>              | <b>-381,206.25</b>                | <b>-393,783.63</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>56,388,770.77</b>              | <b>61,734,097.95</b>              |
| <b>Otros resultados</b>                                 |                                   |                                   |
| Reajuste y diferencia de cambio                         | 756,583.89                        | 756,583.89                        |
| Resultado de inversiones en sociedades                  | 0.00                              | 0.00                              |
| Otros ingresos (Gastos)                                 | -181,788.14                       | -186,022.02                       |
| Operaciones descontinuadas (neto)                       | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Total otros resultados</b>                           | <b>938,372.03</b>                 | <b>942,605.91</b>                 |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>      | <b>77,639,985.23</b>              | <b>72,896,203.48</b>              |
| Impuesto sobre la renta                                 | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                           | <b>77,639,985.23</b>              | <b>72,896,203.48</b>              |