

Descripcion	Acumulado al 31/07/2018	Acumulado al 30/06/2018
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	330,349,209.95	303,483,983.30
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-241,384,865.80	-205,772,359.79
A costo Amortizado	0.00	0.00
Total resultados por instrumentos financieros	88,964,344.15	97,711,623.51
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	14,250.97	9,750.97
Gastos por comisiones y servicios	9,029,683.85	8,047,513.99
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-9,015,432.88	-8,037,763.02
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	11,091,819.22	9,265,430.35
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	11,091,819.22	9,265,430.35
Gastos de administracion y Comercializacion	74,491,481.66	64,232,958.65
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	7,981,465.12	6,870,262.73
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	-3,784,060.55	-3,192,660.53
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	11,765,525.67	10,062,923.26
Resultado antes del impuesto sobre la renta	6,131,136.06	26,238,394.75
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,131,136.06	26,238,394.75