

Descripcion	Acumulado al 31/01/2020	Acumulado al 31/12/2019
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	32,589,057.71	274,573,000.77
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-3,667,081.98	-12,981,460.88
A costo Amortizado	-10,015,158.67	-105,266,472.43
Total resultados por instrumentos financieros	18,906,817.06	156,325,067.46
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	17,100.00	367,256.05
Total Ingresos por servicios	17,100.00	367,256.05
Resultado por intermediacion		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	845,015.19	15,298,255.38
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-845,015.19	-15,298,255.38
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	595,833.26	8,107,638.87
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	595,833.26	8,107,638.87
Gastos de administracion y Comercializacion	14,908,071.86	122,183,830.67
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	749,134.72	19,887,311.30
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	18.32
Otros ingresos (Gastos)	-99,593.70	-6,481,477.84
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	848,728.42	26,368,807.46
Resultado antes del impuesto sobre la renta	3,423,725.17	37,471,406.05
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,423,725.17	37,471,406.05