



ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
1	Efectivo	21,02
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	74.037.585,67
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	89.159.101,90
4	(Provisión para Diponibilidades)	0,00
Total Disponibilidades		163.196.708,59
PORTAFOLIO DE INVERSIONES		
5	Portafolio para Comercialización T	0,00
6	Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	0,00
7	Portafolio de Inversion I	0,00
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	462.395.628,73
9	Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0,00
10-1	(Provisión Portafolio para Comercialización de Acciones)	-0,58
Total Portafolio de Inversiones		462.395.628,15
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
11	Financiamiento por Operaciones de Reporto	
12	Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0,00
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	0,00
14	Letras y Pagares con Garantías Bancarias	0,00
15	Prestamos no Autorizados	0,00
16	(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	0,00
Total Activos Financieros Directos		0,00
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	317,31
18	INVERSIONES PERMANENTES	0,00
19	BIENES REALIZABLES	0,00
20	BIENES DE USO	0,80
CARGOS DIFERIDOS		
21	Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0,00
22	Reduccion por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0,00
23	OTROS ACTIVOS	32.939.921,52
TOTAL ACTIVOS		658.532.576,37
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		
24	Derecho por Financiamiento de Reporto	0,00
25	Derechos por Operaciones spot, foward y futuros de divisas y de titulos valores	889.578.428,29
	Derechos por otras operaciones contingentes	0,00
Total Cuentas Contingentes Deudoras		889.578.428,29
27	Custodia	57.063.903.483,08
Total Responsabilidades por Custodia de Valores		57.063.903.483,08
58	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	39.910.432,00
PASIVO		
PASIVO A CORTO PLAZO		
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA C.N.V.		
28	Obligaciones a la Vista	47.534.963,03
29	Títulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por la Institución	0,00
Total Captaciones		47.534.963,03



PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
30	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	0,00
31	Obligaciones con Bancos y E.A.P del exterior hasta un año	0,00
32	Pasivos Financieros Indexados a títulos valores	0,00
33	Obligaciones por Operaciones de Reporto	0,00
	Total Pasivos Financieros Directos	<u>0,00</u>
34	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00
PASIVOS A MAS DE UN AÑO		
35	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país a más de un año	0,00
36	Obligaciones con Bancos y E.A.P del exterior a más de un año	0,00
37	Otras obligaciones a más de un año	0,00
	Total Pasivos a mas de un año	<u>0,00</u>
38	CREDITOS DIFERIDOS	0,00
39	PASIVOS LABORALES	27.108.234,77
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	1.523.646,22
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
42	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
43	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
44	OTROS PASIVOS	68.496.855,52
	TOTAL PASIVO	<u><u>144.663.699,54</u></u>
	GESTION OPERATIVA	25.898.322,71
	PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	
45	Capital Pagado	25.000.000,00
	TOTAL Capital Social	25.000.000,00
46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00
47	RESERVAS DE CAPITAL	1.133.000,00
	RESULTADOS ACUMULADOS	
48	Resultado del Ejercicio	25.898.322,71
49	Utilidades no Distribuidas	66.379.613,10
50	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO	306.411.664,49
50-1	SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	89.046.276,54
	Total patrimonio	513.868.876,84
	Total pasivo y patrimonio (Mas Gestion Operativa)	658.532.576,38
	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
51	Responsabilidad por Financiamiento de Reporto	0,00
52	Responsabilidad por operaciones spot,forward y futuros de divisas y títulos valores	889.578.428,29
	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0,00
	Total Cuentas Contingentes Acreedoras	889.578.428,29
	ENCARGOS DE CONFIANZA	
54	Administracion de cartera	0,00
55	Responsabilidades por Custodia de Valores	57.063.903.483,08
	Total Encargos de Confianza	57.063.903.483,08
56	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	39.910.432,00

David Charles
Director

Orlando Jesús Salazar
Contador
C.P.C. N° 103745