

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 (CIFRAS EN PESOS)
Balance General **Estado de Resultados**

| | | | |
|---|---------------|---|------------|
| ACTIVO | 0 | ESTADO DE RESULTADOS | |
| DISPONIBILIDADES | 29,750 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | 1,955,281 |
| Caja | 489 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | 1,952,655 |
| Bancos | 29,261 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 1,952,655 |
| DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA | 0 | DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN | 0 |
| COMPRAVENTA DE DIVISAS | 0 | DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA | 0 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | COLATERALES VENDIDOS | 0 |
| OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA | 0 | RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS | 2,626 |
| CUENTAS DE MARGEN | 1,671,768 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | 3,675,482 |
| EFECTIVO | 1,671,768 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS | 3,675,489 |
| VALORES | 0 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 3,508,487 |
| OTROS ACTIVOS | 0 | DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN | 139,995 |
| INVERSIONES EN VALORES | 562,482,321 | DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA | 27,006 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 562,482,321 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | -7 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN | 562,482,321 | RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS | 0 |
| Deuda gubernamental | 385,672,162 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | 0 |
| Deuda bancaria | 97,492,396 | INGRESOS POR INTERESES | 19,685,272 |
| Otros títulos de deuda | 79,317,762 | INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 0 | BANCOS | 0 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA | 0 |
| Deuda gubernamental | 0 | INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN | 42,540 |
| Deuda bancaria | 0 | EFECTIVO | 42,540 |
| Otros títulos de deuda | 0 | VALORES | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 0 | OTROS ACTIVOS | 0 |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS) | 0 | INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 10,774,547 |
| Deuda gubernamental | 0 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 10,774,547 |
| Deuda bancaria | 0 | INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO | 8,866,349 |
| Otros títulos de deuda | 0 | PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 0 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 0 | DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | 0 |
| DEUDORES POR REPORTO | 434,142,902 | UTILIDAD POR VALORIZACIÓN | 1,836 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN | 210 |
| PREMIOS A RECIBIR | 0 | VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS | 0 |
| DERIVADOS | 0 | VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS | 1,626 |
| CON FINES DE NEGOCIACIÓN | 0 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 0 |
| FUTUROS A RECIBIR | 0 | UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | 0 |
| CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR | 0 | UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS | 0 |
| OPCIONES | 0 | EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO | 0 |
| SWAPS | 0 | DE BIENES INMUEBLES | 0 |
| PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS | 0 | DE CRÉDITO MERCANTIL | 0 |
| CON FINES DE COBERTURA | 0 | DE OTROS ACTIVOS | 0 |
| FUTUROS A RECIBIR | 0 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | 25,316,034 |
| CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR | 0 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 4,111,245 |
| OPCIONES | 0 | ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS | 4,111,245 |
| SWAPS | 0 | ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO | 0 |
| PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS | 0 | DISTRIBUCIÓN | 0 |
| AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 0 | VALUACIÓN | 0 |
| CUENTAS POR COBRAR | 3,945,819 | DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES | 3,944,636 | DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| ACCIONES PROPIAS | 0 | DEPÓSITO VALORES | 0 |
| COMPRAVENTA DE DIVISAS | 0 | CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| INVERSIONES EN VALORES | 3,944,636 | CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| REPORTOS | 0 | CUSTODIA VALORES | 0 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | CONTABILIDAD | 0 |
| DERIVADOS | 0 | ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD | 0 |
| DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN | 0 | SISTEMAS | 0 |
| DEUDORES DIVERSOS | 8,864 | ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS | 0 |
| PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR | 7,681 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | 230,909 |
| DIVIDENDOS POR COBRAR | 0 | DISTRIBUCIÓN | 0 |
| SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS | 1,183 | VALUACIÓN | 10,539 |
| ACREDITABLES | 0 | CALIFICACIÓN | 28,204 |
| OTROS DEUDORES | 0 | PROVEEDURÍA DE PRECIOS | 28,282 |
| ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 7,681 | DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| BIENES ADJUDICADOS | 0 | DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS | 0 | DEPÓSITO VALORES | 0 |
| MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS | 0 | CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 0 |
| INMUEBLES ADJUDICADOS | 0 | CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN | 139,294 |
| INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS | 0 | CUSTODIA VALORES | 0 |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | CONTABILIDAD | 24,590 |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD | 0 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | SISTEMAS | 0 |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS | 0 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | 0 | GASTOS POR INTERESES | 668 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | 64,808 | PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | 0 |
| CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | 64,808 | COMISIONES PAGADAS | 0 |
| CARGOS DIFERIDOS | 0 | PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN | 668 |
| Seguros por amortizar | 0 | PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN | 506 |
| Otros cargos diferidos | 0 | VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS | 0 |
| PAGOS ANTICIPADOS | 64,808 | VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS | 162 |
| Intereses pagados por anticipado | 0 | OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 16,650 |
| Comisiones pagadas por anticipado | 0 | COSTOS DE TRANSACCION | 16,650 |
| Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 0 | POR TÍTULOS A NEGOCIAR | 0 |
| Rentas pagadas por anticipado | 0 | POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS | 16,650 |
| Otros pagos anticipados | 64,808 | PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES | 0 |
| INTANGIBLES | 0 | PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | 0 |
| Crédito mercantil | 0 | PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS | 0 |
| Otros intangibles | 0 | PÉRDIDA POR DETERIORO | 0 |
| Amortización acumulada de otros intangibles | 0 | DE BIENES INMUEBLES | 0 |
| OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO | 0 | DE CRÉDITO MERCANTIL | 0 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1,002,337,368 | DE OTROS ACTIVOS | 0 |
| PASIVO | 0 | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 3,437,768 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS | 0 |
| PREMIOS A ENTREGAR | 0 | HONORARIOS | 35,011 |
| COLATERALES VENDIDOS | 0 | RENTAS | 0 |
| REPORTOS | 0 | GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 3,040 |
| OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN | 0 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS | 3,146,826 |
| DEL COLATERAL A LA REPORTADA | 0 | GASTOS NO DEDUCIBLES | 0 |
| Deuda gubernamental | 0 | GASTOS EN TECNOLOGÍA | 0 |
| Deuda bancaria | 0 | DEPRECIACIONES | 0 |
| Otros títulos de deuda | 0 | AMORTIZACIONES | 0 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | CORREOS Y TELÉFONOS | 0 |
| OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTATAMISTA | 0 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN | 0 |
| Deuda gubernamental | 0 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 252,891 |
| Deuda bancaria | 0 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 7,797,240 |
| | | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 17,518,795 |
| | | OTROS PRODUCTOS | 10 |
| | | RECUPERACIONES | 0 |
| | | IMPUESTOS | 0 |
| | | OTRAS RECUPERACIONES | 0 |

