

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

ACTIVO	0	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
DISPONIBILIDADES	131,851	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,513,052
Caja	50	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,499,322
Bancos	131,801	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	4,499,322
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	13,730
GARANTÍA		RESULTADO POR COMPRAVENTA	4,461,317
CUENTAS DE MARGEN	8,097,318	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	4,461,317
EFECTIVO	8,097,318	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	3,429,701
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	1,020,342
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	11,275
INVERSIONES EN VALORES	680,614,786	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	680,614,786	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	680,614,786	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	432,875,078	INGRESOS POR INTERESES	30,928,210
Deuda bancaria	119,202,425	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	159
Otros títulos de deuda	128,537,284	BANCOS	159
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	195,317
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	195,317
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	27,718,217
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	27,718,217
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	3,012,329
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	2,189
DEUDORES POR REPORTO	65,807,083	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	295
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	1,894
DERIVADOS	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	39,902,579
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	7,967,297
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	7,967,297
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
SWAPS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	VALUACIÓN	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CUENTAS POR COBRAR	3,968,869	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	3,944,358	DEPÓSITO VALORES	0
ACCIONES PROPIAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	3,944,358	CUSTODIA VALORES	0
REPORTOS	0	CONTABILIDAD	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
DERIVADOS	0	SISTEMAS	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
DEUDORES DIVERSOS	24,511	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	216,865
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	VALUACIÓN	12,219
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS	24,511	CALIFICACIÓN	28,204
ACREDITABLES		PROVEEDURÍA DE PRECIOS	28,282
OTROS DEUDORES	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	119,650
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CONTABILIDAD	28,511
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	SISTEMAS	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
EQUIPO	0	GASTOS POR INTERESES	1,676
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	COMISIONES PAGADAS	0
OTROS ACTIVOS	96,569	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	1,676
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	96,569	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	1,495
CARGOS DIFERIDOS	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Seguros por amortizar	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	180
Otros cargos diferidos	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	16,992
PAGOS ANTICIPADOS	96,569	COSTOS DE TRANSACCION	16,992
Intereses pagados por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	16,992
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Rentas pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Otros pagos anticipados	96,569	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
Crédito mercantil	0	DE BIENES INMUEBLES	0
Otros intangibles	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	DE OTROS ACTIVOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	5,034,554
TOTAL DEL ACTIVO	758,716,476	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
PASIVO		HONORARIOS	45,394
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RENTAS	0
PREMIOS A ENTREGAR	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	9,278
COLATERALES VENDIDOS	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	4,561,598
REPORTOS	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTATISTA	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	418,283
Deuda gubernamental	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	13,237,383
Deuda bancaria	0	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	26,665,196
		OTROS PRODUCTOS	6
		RECUPERACIONES	0
		IMPUESTOS	0
		OTRAS RECUPERACIONES	0

