

**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	48,030	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,407,766
Caja	116	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	2,403,120
Bancos	47,914	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,403,120
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	4,646
GARANTÍA		RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,492,095
CUENTAS DE MARGEN	2,895,735	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,492,095
EFECTIVO	2,895,735	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,818,956
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	666,713
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	6,426
INVERSIONES EN VALORES	301,404,260	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	301,404,260	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	301,404,260	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	237,635,544	INGRESOS POR INTERESES	17,710,801
Deuda bancaria	32,601,019	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	71
Otros títulos de deuda	31,167,697	BANCOS	71
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	65,431
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	65,431
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	12,139,630
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	12,139,630
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	5,505,156
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	512
DEUDORES POR REPORTO	125,529,042	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	164
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	349
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	22,610,662
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,015,451
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	5,015,451
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	8,943,998	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	8,943,998	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	8,943,998	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	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	173,560
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	VALUACIÓN	7,364
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS	0	CALIFICACIÓN	28,204
ACREDITABLES	0	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	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	92,528
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	17,183
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	GASTOS POR INTERESES	612
EQUIPO	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	COMISIONES PAGADAS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	612
OTROS ACTIVOS	47,784	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	513
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	47,784	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CARGOS DIFERIDOS	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	99
Seguros por amortizar	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	16,001
Otros cargos diferidos	0	COSTOS DE TRANSACCION	16,001
PAGOS ANTICIPADOS	47,784	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
Intereses pagados por anticipado	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	16,001
Comisiones pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Otros pagos anticipados	47,784	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
INTANGIBLES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
Crédito mercantil	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
Otros intangibles	0	DE OTROS ACTIVOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,093,560
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
TOTAL DEL ACTIVO	438,868,848	HONORARIOS	34,426
PASIVO	0	RENTAS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3,179
PREMIOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	861,060
COLATERALES VENDIDOS	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
REPORTOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda gubernamental	0	AMORTIZACIONES	0
Deuda bancaria	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Otros títulos de deuda	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	194,896
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTATISTA	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	6,299,184
Deuda gubernamental	0	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	16,311,478
Deuda bancaria	0	OTROS PRODUCTOS	1
		RECUPERACIONES	0
		IMPUESTOS	0
		OTRAS RECUPERACIONES	0

