

REPORTE CO-BR		INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS				2 / 2
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION:	RENTA VARIABLE (X)	DEUDA ()	DEUDA FIS. ()	DEUDA MOR. ()	FECHA: (DIA-MES-AÑO) :	30/09/2011
INFORMACION FINANCIERA:	DIARIA (X)	ANUAL ()	(CIFRAS EN PESOS)			
200000 PASIVO						
210000 PRESTAMO DE VALORES						
211000 Premios a entregar						
220000 COLATERALES VENDIDOS						
221000 Reportos						
221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada						
221110 Deuda gubernamental						
221120 Deuda bancaria						
221130 Otros títulos de deuda						
222000 Prestamo de valores						
222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista						
222110 Deuda gubernamental						
222120 Deuda bancaria						
222130 Otros títulos de deuda						
222140 Instrumentos de patrimonio neto						
222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario						
222210 Deuda gubernamental						
222220 Deuda bancaria						
222230 Otros títulos de deuda						
222240 Instrumentos de patrimonio neto						
223000 Derivados						
223010 Deuda gubernamental						
223020 Deuda bancaria						
223030 Otros títulos de deuda						
223040 Instrumentos de patrimonio neto						
223090 Otros						
224000 Otros colaterales vendidos						
231000 DERIVADOS						
231100 Con fines de negociacion						
231110 Futuros a recibir						
231120 Contratos adelantados a recibir						
231130 Opciones						
231140 Swaps						
231150 Paquetes de instrumentos derivados						
231200 Con fines de cobertura						
231210 Futuros a recibir						
231220 Contratos adelantados a recibir						
231230 Opciones						
231240 Swaps						
231250 Paquetes de instrumentos derivados						
232000 AJUSTES DE VALUACIÒN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS						
240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	828,172					
241000 Impuesto a la utilidad por pagar	3,771					
241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	3,771					
241020 Impuesto a la utilidad (calculo real)	-					
242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de actas.	-					
243000 Acreedores por liquidación de operaciones	308,512					
243010 Acciones propias	308,275					
243020 Compraventa de divisas	-					
243030 Inversiones en valores	237					
243040 Reportos	-					
243050 Prestamo de valores	-					
243060 Derivados	-					
244000 Acreedores por cuentas de margen	-					
245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	515,889					
245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	-					
245040 Acreedores por adquisición de activos	-					
245050 Dividendos por pagar	-					
245080 Otros impuestos y derechos por pagar	-					
245200 Provisiones para obligaciones diversas	515,889					
245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros	-					
245220 Honorarios	8,996					
245230 Rentas	-					
245240 Gastos de promoción y publicidad	-					
245250 Gastos en tecnología	-					
245260 Otras provisiones	506,893					
245300 Otros acreedores diversos	-					
250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)						
260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS						
261000 Creditos diferidos	-					
262000 Cobros anticipados	-					
262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio	-					
262090 Otros cobros anticipados	-					
200099 TOTAL DE PASIVO	828,172					
400000 CAPITAL CONTABLE						
410000 CAPITAL CONTRIBUIDO	188,633,019					
411100 Capital social	215,342,516					
411500 Capital social no exhibido	-					
413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de actas	-					
414100 Prima en venta de acciones	26,709,497					
420000 CAPITAL GANADO	59,928,757					
421000 Reservas de capital	-					
422000 Reserva por adquisición de acciones propias	-					
423000 Resultado de ejercicios anteriores	59,821,550					
423010 Resultado por aplicar	59,821,550					
423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores	-					
424000 Result. por valuación de instr. de cober. de flujo de efectivo	-					
424010 Valuación	-					
424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	-					
424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables	-					
425000 Resultado por valuación de inv. perm. en acciones de emp. prom.	-					
426000 Resultado neto	107,207					
400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE	248,561,776					
400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	249,389,948					
525000 GASTOS DE ADMINISTRACION					918,495	
525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros					-	
525002 Honorarios					134,495	
525003 Rentas					-	
525004 Gastos de promoción y publicidad					1,764	
525005 Impuestos y derechos diversos					713,731	
525006 Gastos no deducibles					-	
525007 Gastos en tecnología					-	
525008 Depreciaciones					-	
525009 Amortizaciones					-	
525010 Correos y teléfonos					-	
525011 Mantenimiento y conservación					-	
525090 Otros gastos de administración					68,505	
520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION					5,224,386	
550099 RESULTADO DE LA OPERACION					107,207	
516000 OTROS PRODUCTOS					-	
516100 Recuperaciones					-	
516110 Impuestos					-	
516190 Otras recuperaciones					-	
516200 Otros productos y beneficios					-	
516210 Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo					-	
516220 Ganancia en compra por adquisición de negocios					-	
516230 Cancelación de la estim. por irrecup. o difícil cobro					-	
516240 Cancelación de otras cuentas de pasivo					-	
516290 Otros					-	
526000 OTROS GASTOS					-	
526100 Afectaciones a la estim. por irrecup. o difícil cobro					-	
526200 Quebrantos					-	
526210 Fraudes					-	
526220 Siniestros					-	
526290 Otros quebrantos					-	
526300 Int. a cargo en financiamiento para adq. de activos					-	
526400 Otras pérdidas					-	
526410 En venta de inmuebles, mobiliario y equipo					-	
526490 Otras					-	
540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA					107,207	
527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS					-	
528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS					-	
528100 Impuestos a la utilidad diferidos					-	
528200 Estimación por impuestos a la utilidad no recuperable					-	
540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS					107,207	
530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS					-	
540099 RESULTADO NETO					107,207	
700000 CUENTAS DE ORDEN					-	
711000 Activos y pasivos contingentes					-	
712000 Capital social autorizado					1,100,000,000	
713000 Acciones emitidas					10,000,000,000	
714000 Colaterales recibidos por la entidad					-	
714010 Efectivo administrado en fideicomiso					-	
714020 Deuda gubernamental					-	
714030 Deuda bancaria					-	
714040 Otros títulos de deuda					-	
714050 Instrumentos de patrimonio neto					-	
714060 Otros					-	
715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent.					-	
715020 Deuda gubernamental					-	
715030 Deuda bancaria					-	
715040 Otros títulos de deuda					-	
715050 Instrumentos de patrimonio neto					-	
715090 Otros					-	
719000 Otras cuentas de registro					-	

"El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

RICARDO LEON GOMEZ DENA
DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

RICARDO LEON GOMEZ DENA
REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.