

Descripcion	Acumulado al 28/02/2018	Acumulado al 31/03/2018
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	4,173,724.81	5,567,080.78
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	72,029.40	127,964.33
Total resultados por instrumentos financieros	4,245,754.21	5,695,045.11
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00
Ingresos por asesorias financieras	0.00	0.00
Otros Ingresos por servicios	0.00	0.00
Total Ingresos por servicios	0.00	0.00
Resultado por intermediacion		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	-3,649.84	-13,631.71
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-3,649.84	-13,631.71
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	0.00	0.00
Gastos de administracion y Comercializacion	3,859,449.66	5,834,029.37
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	-17,726.14	-24,901.07
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	-16,460.98	-27,823.34
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	-34,187.12	-52,724.41
Resultado antes del impuesto sobre la renta	416,841.83	-99,891.56
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	416,841.83	-99,891.56


Andrés Payano Méndez
Gerente de Contabilidad


Jose Ignacio Rivero
Gerente General


Leopoldo Castillo Bozo
Presidente

