

Descripcion	Acumulado al 31/03/2018	Acumulado al 30/04/2018
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	10,007,503.94	10,452,551.91
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	270,090,253.54	286,733,426.97
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	289,081.91	158,182.37
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	3,158,727.49	4,170,113.28
Deudores por Intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	246,004.00	246,543.00
Impuestos por cobrar	2,440,382.12	2,440,382.12
Impuestos Diferidos	960.80	1,110.08
Inversiones en Sociedades	5,000,374.28	5,000,374.28
Activos Intangibles	2,652,880.15	2,516,925.82
Propiedades, Planta y Equipo	0.00	0.00
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	222,834.47	925,499.74
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>294,109,002.70</b>	<b>312,645,109.57</b>





<b>Descripcion</b>	<b>Acumulado al 31/03/2018</b>	<b>Acumulado al 30/04/2018</b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Financieros</b>		
A valor Razonable	0.00	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	0.00	0.00
<b>A Costo Amortizado</b>		
Obligaciones por financiamiento	151,348,161.98	173,330,241.62
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,483,637.13	699,407.81
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	2,169,289.31	2,890,927.90
Impuestos por pagar	1,496,910.40	262,110.62
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>156,497,998.82</b>	<b>177,182,687.95</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	91,954,200.00	91,954,200.00
Aportes para futura capitalizacion	0.00	0.00
Reserva Legal	18,390,840.00	18,390,840.00
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	19,191,097.88	19,191,097.88
Resultados del ejercicio	8,074,866.20	5,926,283.95
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>137,611,003.88</b>	<b>135,462,421.63</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>294,109,002.70</b>	<b>312,645,109.58</b>

  
**Lexy Collado Contreras**  
 Gerente General

  
**Fanny Y. Ulerio Peña**  
 Contralor

  
**Marileidy Felipe**  
 Oficial de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 31/03/2018	Acumulado al 30/04/2018
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	22,519,273.84	25,295,101.52
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	-1,369,905.94	-2,115,084.22
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>21,149,367.90</b>	<b>23,180,017.30</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>		
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
<b>Total Ingresos por servicios</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Resultado por intermediacion</b>		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	765,820.84	778,267.27
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-765,820.84</b>	<b>-778,267.27</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-12,344,539.49</b>	<b>-16,332,613.78</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	-60,561.94	-254,196.08
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	96,420.57	111,343.78
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>35,858.63</b>	<b>-142,852.30</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>8,074,866.20</b>	<b>5,926,283.95</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>8,074,866.20</b>	<b>5,926,283.95</b>



**Lexy Collado Contreras**  
Gerente General

**Fanny Y. Ulerio Peña**  
Contralor

**Marileidy Felipe**  
Oficial de Contabilidad



Descripcion	Acumulado al 31/03/2018	Acumulado al 30/04/2018
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	8,074,866.20	5,926,283.95
<b>Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorizacion de propiedades,planta y equipo	0.00	0.00
Partidas que seran reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00
Participacion de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00
<b>Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>8,074,866.20</b>	<b>5,926,283.95</b>

  
**Lexy Collado Contreras**  
 Gerente General

  
**Fanny Y. Ulerio Peña**  
 Contralor

  
**Marleidy Felipe**  
 Oficial de Contabilidad

