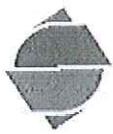


Descripcion	Acumulado al 31/05/2018	Acumulado al 30/06/2018
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	31,889,776.78	11,470,430.60
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	328,159,726.49	372,193,776.76
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	159,608.10	3,680.03
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	6,212,159.51	6,906,715.22
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	246,573.99	246,700.50
Impuestos por cobrar	2,669,723.45	2,669,723.45
Impuestos Diferidos	1,356.05	1,789.29
Inversiones en Sociedades	5,000,374.28	5,000,374.28
Activos Intangibles	3,574,789.71	3,449,110.43
Propiedades, Planta y Equipo	0.00	0.00
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	418,275.18	5,561.07
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>378,332,363.54</b>	<b>401,947,861.63</b>



Descripcion	Acumulado al 31/05/2018	Acumulado al 30/06/2018
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Financieros</b>		
A valor Razonable	-0.01	-0.01
A valor razonable-instrumento financieros derivados	166,137.88	225,355.20
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	212,825,867.46	233,740,139.36
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreeedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	2,887,083.12	2,369,971.11
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	3,724,095.32	4,639,872.83
Impuestos por pagar	307,297.99	283,142.76
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>219,910,481.76</b>	<b>241,258,481.25</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	107,946,000.00	107,946,000.00
Aportes para futura capitalizacion	0.00	0.00
Reserva Legal	21,589,200.00	21,589,200.00
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	937.68	937.68
Resultados del ejercicio	28,885,744.11	31,153,242.67
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>158,421,881.79</b>	<b>160,689,380.35</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>378,332,363.55</b>	<b>401,947,861.60</b>

  
Lexy Collado Contreras  
Gerente General

  
Fanny Y. Ulerio Peña  
Contralor

  
Mariteldy Felipe  
Oficial de Contabilidad



Descripcion	Acumulado al 31/05/2018	Acumulado al 30/06/2018
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	54,842,764.36	62,816,723.75
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	-2,942,903.49	-3,814,140.32
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>51,899,860.87</b>	<b>59,002,583.43</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	1,530,180.82	2,093,304.05
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-1,530,180.82</b>	<b>-2,093,304.05</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>-21,271,588.68</b>	<b>-25,323,915.45</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	-348,270.55	-611,372.67
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	135,923.29	179,251.41
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>-212,347.26</b>	<b>-432,121.26</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>28,885,744.11</b>	<b>31,153,242.67</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>28,885,744.11</b>	<b>31,153,242.67</b>



  
Lexy Collado Contreras  
Gerente General

  
Fanny Y. Ulerio Peña  
Contralor

  
Marleidy Felipe  
Oficial de Contabilidad

Descripcion	Acumulado al 31/05/2018	Acumulado al 30/06/2018
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	28,885,744.11	31,153,242.67
<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>28,885,744.11</b>	<b>31,153,242.67</b>



Lexy Collado Contreras  
Gerente General



Fanny Y. Ulloa Peña  
Contralor



Marileidy Felipe  
Oficial de Contabilidad

