

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/03/2019 | Acumulado al<br>30/04/2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>           |                            |                            |
| A valor Razonable                                       | 23,123,252.34              | 26,337,735.27              |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados  | 0.00                       | 0.00                       |
| A costo Amortizado                                      | -3,848,086.45              | -3,604,982.36              |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>    | <b>19,275,165.89</b>       | <b>22,732,752.91</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 | 7,949.50                   | 11,949.50                  |
| Gastos por comisiones y servicios                       | 106,814.07                 | 938,557.75                 |
| Otras Comisiones  | 0.00                       | 0.00                       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total Resultados por intermediacion</b>              | <b>-98,864.57</b>          | <b>-926,608.25</b>         |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>             |                            |                            |
| Ingresos por Financiamiento                             | 0.00                       | 0.00                       |
| Gastos por financiamiento                               | 1,140,152.80               | 2,480,501.05               |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>       | <b>-1,140,152.80</b>       | <b>-2,480,501.05</b>       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>      | <b>-13,976,245.12</b>      | <b>-20,250,831.21</b>      |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Otros resultados</b>                                 |                            |                            |
| Reajuste y diferencia de cambio                         | -374,278.41                | -396,270.27                |
| Resultado de inversiones en sociedades                  | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros ingresos (Gastos)                                 | 161,040.14                 | 198,657.01                 |
| Operaciones descontinuadas (neto)                       | 0.00                       | 0.00                       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total otros resultados</b>                           | <b>-213,238.27</b>         | <b>-197,613.26</b>         |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>      | <b>3,846,665.13</b>        | <b>-1,122,800.86</b>       |
| Impuesto sobre la renta                                 | 0.00                       | 0.00                       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                           | <b>3,846,665.13</b>        | <b>-1,122,800.86</b>       |
|   | =====                      | =====                      |