

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/03/2020 | Acumulado al<br>30/04/2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>           |                            |                            |
| A valor Razonable                                       | 110,318,783.96             | 58,550,248.10              |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados  | 0.00                       | 0.00                       |
| A costo Amortizado                                      | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>    | <b>110,318,783.96</b>      | <b>58,550,248.10</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 | 15,368.15                  | 15,368.15                  |
| Gastos por comisiones y servicios                       | 597,710.41                 | 822,337.55                 |
| Otras Comisiones  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total Resultados por intermediacion</b>              | <b>-582,342.26</b>         | <b>-806,969.40</b>         |
| <b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>             |                            |                            |
| Ingresos por Financiamiento                             | 0.00                       | 0.00                       |
| Gastos por financiamiento                               | 4,720,012.76               | 6,246,225.16               |
| <b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>       | <b>-4,720,012.76</b>       | <b>-6,246,225.16</b>       |
| <b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>      | <b>-18,350,238.68</b>      | <b>-24,251,871.89</b>      |
| <b>Otros resultados</b>                                 |                            |                            |
| Reajuste y diferencia de cambio                         | 352,383.45                 | 763,560.61                 |
| Resultado de inversiones en sociedades                  | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros ingresos (Gastos)                                 | -12,406,814.52             | -14,670,212.11             |
| Operaciones descontinuadas (neto)                       | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total otros resultados</b>                           | <b>-12,054,431.07</b>      | <b>-13,906,651.50</b>      |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>      | <b>74,611,759.19</b>       | <b>13,338,530.15</b>       |
| Impuesto sobre la renta                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                           | <b>74,611,759.19</b>       | <b>13,338,530.15</b>       |