






Descripcion	Acumulado al 31/03/2018	Acumulado al 30/04/2018
Activos		
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
TOTAL DE ACTIVOS	294,109,002.70	312,645,109.57



Descripcion	Acumulado al 31/03/2018	Acumulado al 30/04/2018
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	0.00	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	0.00	0.00
A Costo Amortizado		
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
Total Pasivos	156,497,998.82	177,182,687.95
Patrimonio		
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
Total de Patrimonio	137,611,003.88	135,462,421.63
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	294,109,002.70	312,645,109.58


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
Resultado por instrumentos financieros		
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
Total resultados por instrumentos financieros	21,149,367.90	23,180,017.30
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	765,820.84	778,267.27
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-765,820.84	-778,267.27
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	-12,344,539.49	-16,332,613.78
Otros resultados		
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
Total otros resultados	35,858.63	-142,852.30
Resultado antes del impuesto sobre la renta	8,074,866.20	5,926,283.95
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,074,866.20	5,926,283.95



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
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,074,866.20	5,926,283.95
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
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
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	8,074,866.20	5,926,283.95


Lexy Collado Contreras
Gerente General


Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor


Marleidy Felipe
Oficial de Contabilidad

