

Descripcion	Acumulado al 31/03/2019	Acumulado al 30/04/2019
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	407,527,949.89	336,577,778.46
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	340,752,407.60	539,247,364.14
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	5,719,347.34	1,170,066.71
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	137,170,100.17	137,924,819.55
Deudores por Intermediación	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	271,729.03	271,729.03
Impuestos por cobrar	1,307,138.12	1,428,812.64
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,216,673.43	5,117,294.96
Propiedades, Planta y Equipo	2,808,111.08	2,725,623.32
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	1,320,001.01	2,508,451.83
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>907,094,275.57</b>	<b>1,031,972,758.54</b>

Descripcion	Acumulado al 31/03/2019	Acumulado al 30/04/2019
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	742,601,336.70	860,909,518.51
A valor razonable-instrumento financieros derivados	6,337,429.95	8,903,126.57
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	10,130,085.10	9,316,059.81
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,338,832.98	1,342,858.08
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	4,805,123.56	2,867,042.01
Impuestos por pagar	617,030.93	1,381,593.91
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>765,829,839.22</b>	<b>884,720,198.89</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	197,070,500.00	197,070,500.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva Legal	39,423,179.46	39,423,179.46
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	-100,271,309.24	-100,285,659.18
Resultados del ejercicio	5,042,066.13	11,044,539.37
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>141,264,436.35</b>	<b>147,252,559.65</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>907,094,275.57</b>	<b>1,031,972,758.54</b>

  
Luz Batista  
Gerente General

  
Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/03/2019	Acumulado al 30/04/2019
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	20,627,774.32	37,263,558.98
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-6,276,248.35	-13,391,209.33
A costo Amortizado	2,327,836.69	3,076,742.07
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>16,679,362.66</b>	<b>26,949,091.72</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	651,672.16	830,032.22
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-651,672.16</b>	<b>-830,032.22</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>-15,454,569.28</b>	<b>-21,020,545.18</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	461,205.65	455,773.67
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	4,007,739.26	5,490,251.38
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>4,468,944.91</b>	<b>5,946,025.05</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>5,042,066.13</b>	<b>11,044,539.37</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5,042,066.13</b>	<b>11,044,539.37</b>

  
Luz Batista  
Gerente General

  
Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/03/2019	Acumulado al 30/04/2019
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,042,066.13	11,044,539.37
<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>5,042,066.13</b>	<b>11,044,539.37</b>

  
**Luz Batista**  
Gerente General

  
**Juliana Reyes**  
Ejecutivo Principal de Finanzas

