

| Descripcion  | Acumulado al<br>31/03/2019 | Acumulado al<br>30/04/2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Activos</b>                                       |                            |                            |
| Efectivo y equivalente de efectivo                   | 15,749,507.56              | 36,956,731.90              |
| Inversiones en Instrumentos Financieros              |                            |                            |
| A valor razonable con cambios en resultados          | 815,392,194.10             | 328,811,132.49             |
| A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados | 22,293.10                  | 0.00                       |
| A valor razonable Con cambios en ORI                 | 0.00                       | 0.00                       |
| A costo amortizado                                   | 6,637,312.01               | 363,405,312.46             |
| 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                             | 336,749.48                 | 336,774.98                 |
| Impuestos por cobrar                                 | 2,576,272.45               | 2,576,272.45               |
| Impuestos Diferidos                                  | 7,080.56                   | 7,456.80                   |
| Inversiones en Sociedades                            | 5,000,374.28               | 5,000,374.28               |
| Activos Intangibles                                  | 3,568,459.02               | 3,329,990.57               |
| Propiedades, Planta y Equipo                         | 0.00                       | 0.00                       |
| Propiedades de Inversion                             | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros Activos  | 25,000.00                  | 676,666.67                 |
|  | -----                      | -----                      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                              | <b>849,315,242.56</b>      | <b>741,100,712.60</b>      |
|  | =====                      | =====                      |

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/03/2019 | Acumulado al<br>30/04/2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pasivos</b>                                      |                            |                            |
| Pasivos Financieros                                 |                            |                            |
| A valor Razonable                                   | 0.01                       | 37,289.20                  |
| A valor razonable-instrumento financieros derivados | 0.00                       | 0.00                       |
| A Costo Amortizado                                  |                            |                            |
| Obligaciones por financiamiento                     | 193,701,497.74             | 228,818,500.32             |
| Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos  | 0.00                       | 0.00                       |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 495,424,875.00             | 356,783,666.04             |
| Acreeedores por intermediacion                      | 0.00                       | 0.00                       |
| Cuentas por pagar personas relacionadas             | 0.00                       | 0.00                       |
| Otras cuentas por pagar                             | 1,215,822.48               | 1,483,642.64               |
| Provisiones   | 0.00                       | 0.00                       |
| Acumulaciones y otras obligaciones                  | 3,465,218.64               | 4,371,024.37               |
| Impuestos por pagar                                 | 1,362,433.63               | 430,660.97                 |
| Impuestos diferidos                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros pasivos                                       | 0.00                       | 0.00                       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total Pasivos</b>                                | <b>695,169,847.50</b>      | <b>591,924,783.54</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                               | 20,763,529.91              | 20,763,529.91              |
| Resultados del ejercicio                            | 3,846,665.13               | -1,122,800.86              |
| Superavit por revaluacion                           | 0.00                       | 0.00                       |
| Otro resultado integral                             | 0.00                       | 0.00                       |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>Total de Patrimonio</b>                          | <b>154,145,395.04</b>      | <b>149,175,929.05</b>      |
|   | -----                      | -----                      |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b>849,315,242.54</b>      | <b>741,100,712.59</b>      |
|   | =====                      | =====                      |

**LEXY PAOLA**  
**COLLADO**  
**CONTRERAS**

Firmado digitalmente  
 por LEXY PAOLA  
 COLLADO CONTRERAS  
 Fecha: 2019.05.08  
 10:14:53 -04'00'

**Lexy Collado Contreras**  
**Gerente General**

**SORAIDA**  
**VIZCAINO**  
**PEREZ**

Digitally signed by  
 SORAIDA VIZCAINO  
 PEREZ  
 Date: 2019.05.07  
 12:35:12 -04'00'

**Soraida Vizcaino**  
**Gerente de Contabilidad**

| 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>       |
|   | =====                      | =====                      |

 LEXY PAOLA  
COLLADO  
CONTRERAS

 Firmado digitalmente por LEXY  
PAOLA COLLADO CONTRERAS  
Fecha: 2019.05.08 10:17:24 -04'00'

**Lexy Collado Contreras**  
Gerente General

 SORAIDA  
VIZCAINO  
PEREZ

 Digitally signed by  
SORAIDA VIZCAINO  
PEREZ  
Date: 2019.05.07  
12:41:56 -04'00'

**Soraida Vizcaino**  
Gerente de Contabilidad