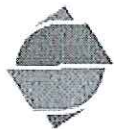


Descripcion	Acumulado al 30/06/2017	Acumulado al 31/07/2017
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	8,853,895.35	9,632,644.88
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	186,563,282.93	295,428,548.82
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	106,733.05	695.00
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	2,895,070.07	4,431,528.97
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	237,112.50	237,167.50
Impuestos por cobrar	229,409.42	458,750.75
Impuestos Diferidos	9,078.49	9,314.70
Inversiones en Sociedades	3,125,374.28	3,125,374.28
Activos Intangibles	3,876,470.76	3,740,516.57
Propiedades, Planta y Equipo	0.00	0.00
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	239,147.43	943,969.55
TOTAL DE ACTIVOS	206,135,574.28	318,008,511.02



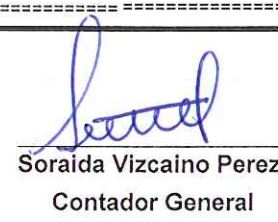


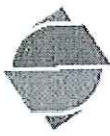
Descripcion	Acumulado al 30/06/2017	Acumulado al 31/07/2017
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	1,521,011.50	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	120,806.19	3,886.56
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	83,253,962.77	198,528,385.10
Obligaciones por instrumentos 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	1,012,126.58	797,666.97
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	3,692,661.94	4,022,819.48
Impuestos por pagar	221,331.06	314,907.03
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	89,821,900.04	203,667,665.14
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	134,064.01	134,064.01
Resultados del ejercicio	5,834,570.23	3,861,741.87
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	116,313,674.24	114,340,845.88
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	206,135,574.28	318,008,511.02




Lexy Collado Contreras
Gerente General


Fanny Y. Ulexio Peña
Contralor


Soraida Vizcaino Perez
Contador General



Descripcion	Acumulado al 30/06/2017	Acumulado al 31/07/2017
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	30,282,304.77	33,482,180.81
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	-1,494,051.74	-2,754,010.04
Total resultados por instrumentos financieros	28,788,253.03	30,728,170.77
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	1,998,225.10	2,020,705.31
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-1,998,225.10	-2,020,705.31
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	-21,213,368.54	-25,128,402.63
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	56,310.55	57,445.03
Resultado de inversiones en sociedades	67.30	67.30
Otros ingresos (Gastos)	201,532.99	225,166.71
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	257,910.84	282,679.04
Resultado antes del impuesto sobre la renta	5,834,570.23	3,861,741.87
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,834,570.23	3,861,741.87



Lexy Collado Contreras
Gerente General

Fanny Y. Ulerio Peña
Contraior

Soraida Vizcaino Perez
Contador General