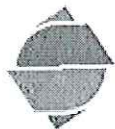


Descripcion	Acumulado al 31/07/2017	Acumulado al 31/08/2017
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	9,632,644.88	9,176,913.31
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	295,428,548.82	291,948,441.74
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	695.00	2,715.17
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	4,431,528.97	4,048,285.71
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	237,167.50	237,677.50
Impuestos por cobrar	458,750.75	688,092.08
Impuestos Diferidos	9,314.70	9,867.32
Inversiones en Sociedades	3,125,374.28	3,750,374.28
Activos Intangibles	3,740,516.57	3,604,562.38
Propiedades, Planta y Equipo	0.00	0.00
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	943,969.55	422,041.66
TOTAL DE ACTIVOS	318,008,511.02	313,888,971.15

SW-
jef



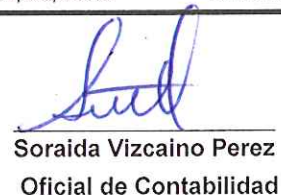
Descripcion	Acumulado al 31/07/2017	Acumulado al 31/08/2017
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	0.00	740,370.57
A valor razonable-instrumento financieros derivados	3,886.56	0.00
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	198,528,385.10	189,159,938.44



Lexy Collado Contreras
Gerente General

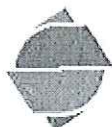


Fariny Y. Ulerio Peña
Contralor



Soraida Vizcaino Perez
Oficial de Contabilidad





Descripción	Acumulado al 31/07/2017	Acumulado al 31/08/2017
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	33,482,180.81	42,566,023.81
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	-2,754,010.04	-4,190,589.59
Total resultados por instrumentos financieros	30,728,170.77	38,375,434.22
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	2,020,705.31	2,690,587.77
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-2,020,705.31	-2,690,587.77
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	-25,128,402.63	-28,802,063.28
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	57,445.03	56,424.28
Resultado de inversiones en sociedades	67.30	67.30
Otros ingresos (Gastos)	225,166.71	259,203.96
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	282,679.04	315,695.54
Resultado antes del impuesto sobre la renta	3,861,741.87	7,198,478.71
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,861,741.87	7,198,478.71



Lexy Collado Contreras
Gerente General

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Perez
Oficial de Contabilidad