

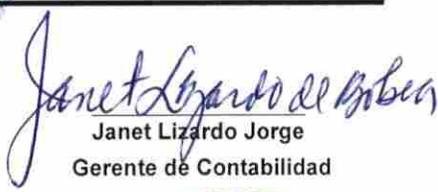
Descripción	Acumulado al 31/03/2017	Acumulado al 30/04/2017
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	538,096,705.01	181,040,170.29
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	144,218,799.38	458,524,458.57
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	185,700,000.00
A costo amortizado	55,110,866.07	122,963,761.75
Deudores por Intermediacion	49,391,874.14	46,104,334.11
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	16,486.04	17,672.95
Impuestos por cobrar	61,170,845.80	62,348,674.48
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	8,609,900.00	8,609,900.00
Activos Intangibles	1,657,331.97	1,624,835.26
Propiedades, Planta y Equipo	5,734,729.37	5,523,802.82
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	3,635,815.57	4,120,596.66
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>867,643,353.35</b>	<b>1,076,578,206.89</b>




Descripcion	Acumulado al 31/03/2017	Acumulado al 30/04/2017
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Financieros</b>		
A valor Razonable	135,752.85	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	0.00	0.00
<b>A Costo Amortizado</b>		
Obligaciones por financiamiento	0.00	14,055,602.81
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	84,436,169.93	484,762,294.92
Otros pasivos financieros	0.00	0.00
Acreedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	3,009,300.08	2,193,899.58
Otras cuentas por pagar	389,689,109.93	170,172,852.57
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	6,709,505.71	8,826,007.74
Impuestos por pagar	840,957.20	801,638.39
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>484,820,795.70.</b>	<b>680,812,296.01-</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	160,720,000.00	160,720,000.00
Aportes para futura capitalizacion	0.00	0.00
Reserva Legal	35,400,184.15	35,400,184.15
Reserva de capital	0.00	0.00
Acciones en tesoreria	0.00	0.00
Resultados acumulados	149,981,568.43	149,981,568.43
Resultados del ejercicio	36,720,805.07	49,664,158.30
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>382,822,557.65.</b>	<b>395,765,910.88.</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>867,643,353.35.</b>	<b>1,076,578,206.89.</b>

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.

  
Manuel Castillo  
Gerente General

  
Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad



Descripcion	Acumulado al 31/03/2017	Acumulado al 30/04/2017
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	14,575,685.49	17,384,945.38
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	-2,073.60
A costo Amortizado	44,715.56	90,859.41
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>14,620,401.05</b>	<b>17,473,731.19</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	60,024,240.43	80,061,401.32
Gastos por comisiones y servicios	-7,348,150.25	-8,159,704.90
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>52,676,090.18</b>	<b>71,901,696.42</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	-6,044,280.29	-6,967,930.54
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>-6,044,280.29</b>	<b>-6,967,930.54</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-29,659,886.78</b>	<b>-38,912,451.42</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	94,444.55	105,935.79
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	50.23
Otros ingresos (Gastos)	5,044,122.10	6,075,575.27
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>5,138,566.65</b>	<b>6,181,561.29</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>36,730,890.81</b>	<b>49,676,606.94</b>
Impuesto sobre la renta	-10,085.74	-12,448.64
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>36,720,805.07</b>	<b>49,664,158.30</b>

  
Manuel Castillo  
Gerente General

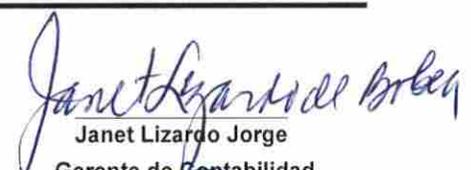
  
Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad



Descripcion	Acumulado al 31/03/2017	Acumulado al 30/04/2017
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	36,720,805.07	49,664,158.30
<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
Ingresos por asesorias financieras	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>36,720,805.07</b>	<b>49,664,158.30 ✓</b>



Manuel Castillo  
Gerente General



Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad

