

Descripcion	Acumulado al 31/07/2018 ✓	Acumulado al 31/08/2018 ✓
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	310,663,706.59	367,661,315.75
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	4,342,094,571.00	3,664,394,716.12
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	5,387,449,883.61	5,537,941,782.81
Deudores por Intermediacion	40,631.67	60,338.94
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	24,091,630.53	25,645,428.13
Impuestos por cobrar	59,816,928.12	59,827,565.79
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	8,609,900.00	8,609,900.00
Activos Intangibles	1,137,384.61	1,104,887.90
Propiedades, Planta y Equipo	4,630,370.06	4,518,012.18
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	9,941,903.50	9,332,908.68
TOTAL DE ACTIVOS	10,148,476,909.69 ✓	9,679,096,856.30 ✓
	=====	=====



Descripcion	Acumulado al 31/07/2018 ✓	Acumulado al 31/08/2018 ✓
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	0.00	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	0.00	0.00
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	9,257,863,523.91	8,983,569,704.53
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	105,074,374.99	0.00
Otros pasivos financieros	0.00	0.00
Acreeedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	7,289,038.00	11,890,802.47
Otras cuentas por pagar	146,254,095.38	92,607,395.68
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	12,426,188.51	14,267,867.93
Impuestos por pagar	1,086,272.71	1,971,712.31
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	9,529,993,493.50 ✓	9,104,307,482.92 ✓
Patrimonio		
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	340,224,731.76	340,224,731.76
Resultados del ejercicio	82,138,500.28	38,444,457.47 ✓
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	618,483,416.19 ✓	574,789,373.38 ✓
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	10,148,476,909.69 ✓	9,679,096,856.30 ✓

William Read Ortiz
William Read Ortiz
 Presidente Consejo de
 Administración



Janet Lizardo Jorge
Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad

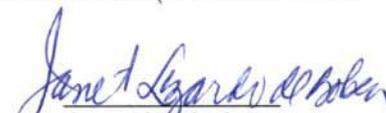


Handwritten signature

Descripcion	Acumulado al 31/07/2018	Acumulado al 31/08/2018
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	373,569,454.60	359,524,862.44
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-4,524,645.17	-4,524,645.18
A costo Amortizado	-186,995,331.95	-196,221,236.50
Total resultados por instrumentos financieros	182,049,477.48	158,778,980.76
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	91,326.48	104,064.10
Gastos por comisiones y servicios	-15,668,747.29	-20,079,692.92
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-15,577,420.81	-19,975,628.82
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	-10,486,886.95	-11,153,654.65
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	-10,486,886.95	-11,153,654.65
Gastos de administracion y Comercializacion	-81,770,367.49	-96,944,989.42
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	532,644.21	182,947.88
Resultado de inversiones en sociedades	529.07	529.07
Otros ingresos (Gastos)	7,463,930.90	8,732,395.40
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	7,997,104.18	8,915,872.35
Resultado antes del impuesto sobre la renta	82,211,906.41	39,620,580.22
Impuesto sobre la renta	-73,406.13	-1,176,122.75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	82,138,500.28	38,444,457.47


William Read Ortiz
 Presidente Consejo de
 Administración

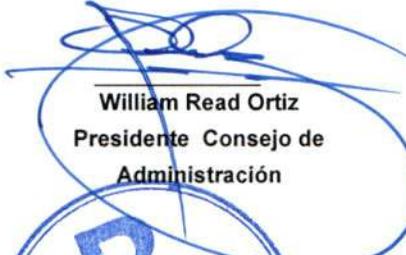



Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 31/07/2018	Acumulado al 31/08/2018
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	82,138,500.28	38,444,457.47
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
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
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	82,138,500.28	38,444,457.47


William Read Ortiz
Presidente Consejo de
Administración




Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad