

Descripcion	Acumulado al 31/12/2018 ✓	Acumulado al 31/01/2019 ✓
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	382,533,898.08	450,643,272.37
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	2,258,525,164.02	2,767,081,525.63
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
A valor razonable Con cambios en ORI	3,341,369,644.53	2,213,373,336.52
A costo amortizado	0.00	0.00
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	29,186,740.59	28,578,751.90
Impuestos por cobrar	43,360,324.26	43,394,598.37
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	8,609,900.00	8,609,900.00
Activos Intangibles	29,228,131.36	24,220,974.41
Propiedades, Planta y Equipo	9,276,821.86	13,587,876.08
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	11,255,993.67	11,454,290.02
TOTAL DE ACTIVOS	6,113,346,618.37 ✓	5,560,944,525.30 ✓

#

AS

W

Descripcion	Acumulado al 31/12/2018 ✓	Acumulado al 31/01/2019 ✓
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	5,599,477,227.58	4,959,042,768.42
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Otros pasivos financieros	0.00	0.00
Acreeedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	14,922,373.15	1,627,191.45
Otras cuentas por pagar	136,405,829.72	175,725,944.94
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	13,269,201.44	3,171,970.23
Impuestos por pagar	1,938,603.12	2,809,421.97
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	5,766,013,235.01 ✓	5,142,377,297.01 ✓
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	375,140,987.72
Resultados del ejercicio	34,916,255.96	-27,436,113.49
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	-223,927,788.51 ✓	-125,257,830.09 ✓
Total de Patrimonio	347,333,383.36 ✓	418,567,228.29 ✓
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	6,113,346,618.37 ✓	5,560,944,525.30 ✓




Nathasha Paulino Tavarez
Gerente General


Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 31/12/2018 ✓	Acumulado al 31/01/2019 ✓
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	438,103,174.16	16,597,778.06
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-4,524,645.17	0.00
A costo Amortizado	-209,574,372.55	-27,323,172.98
Total resultados por instrumentos financieros	224,004,156.44	-10,725,394.92
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	500.00	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	500.00	0.00
Resultado por intermediacion		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	3,854,064.10	0.00
Gastos por comisiones y servicios	-40,751,974.22	-6,821,783.40
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-36,897,910.12	-6,821,783.40
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	-20,243,376.20	-554,470.49
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	-20,243,376.20	-554,470.49
Gastos de administracion y Comercializacion	-130,922,862.61	-12,017,117.20
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	1,033,084.48	295,286.56
Resultado de inversiones en sociedades	625.53	0.00
Otros ingresos (Gastos)	14,465,315.06	2,398,689.19
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	15,499,025.07	2,693,975.75
Resultado antes del impuesto sobre la renta	51,439,532.58	-27,424,790.26
Impuesto sobre la renta	-16,523,276.62	-11,323.23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	34,916,255.96	-27,436,113.49




Nathasha Paulino Tavaréz
Gerente General


Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad




Descripción	Acumulado al 31/12/2018 ✓	Acumulado al 31/01/2019 ✓
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	34,916,255.96	-27,436,113.49 ✓
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	-223,927,788.51	-125,257,830.09
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	-223,927,788.51	-125,257,830.09
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	-189,011,532.55	-152,693,943.58 ✗




Nathasha Paulino Tavarez
Gerente General


Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



