

Descripcion	Acumulado al 31/10/2023	Acumulado al 30/11/2023
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	87,962,554.40	135,026,991.31
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12,710,592.32	12,712,677.16
A costo Amortizado	-78,325,772.51	-90,960,820.31
	-----	-----
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>22,347,374.21</b>	<b>56,778,848.16</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	10,000,000.00	10,026,349.50
Otros Ingresos por servicios	0.00	0.00
	-----	-----
<b>Total Ingresos por servicios</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,026,349.50</b>
	-----	-----
<b>Resultado por intermediacion</b>		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles	5,319,002.73	5,531,552.87
Gastos por comisiones y servicios	-7,887,301.80	-8,864,056.02
Otras Comisiones	0.00	0.00
	-----	-----
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-2,568,299.07</b>	<b>-3,332,503.15</b>
	-----	-----
<b>Gastos por financiamiento</b>		
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	0.00	0.00
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	-7,769,653.05	-7,867,312.78
Gastos por arrendamientos	-1,380,808.20	-1,518,889.02
	-----	-----
<b>Total, gastos financieros</b>	<b>-9,150,461.25</b>	<b>-9,386,201.80</b>
	-----	-----
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>		
	-47,224,098.20	-52,937,891.86
	-----	-----
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	161,498.81	424,386.88
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	1,315,203.74	1,243,794.89
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
	-----	-----
<b>Total otros resultados</b>	<b>-1,153,704.93</b>	<b>-819,408.01</b>
	-----	-----
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>		
Impuesto sobre la renta	-27,749,189.24	329,192.84
	0.00	0.00
	-----	-----
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>-27,749,189.24</b>	<b>329,192.84</b>
	=====	=====

**Daniel Martínez Espinal**  
Gerente General

**Janet Lizardo Jorge**  
Gerente de Contabilidad