

Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 31/12/2018
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,036,719,826.36	531,518,133.15
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	1,288,113,202.81	1,294,063,934.04
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	135,126,934.20	132,420,508.43
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	91,438,313.06	11,354,808.43
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	7,637.72	20,223.16
Impuestos por cobrar	13,383,692.70	12,305,488.06
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	0.00	0.00
Activos Intangibles	1,579,862.50	1,747,669.80
Propiedades, Planta y Equipo	5,321,662.68	5,428,501.54
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	4,208,837.11	3,595,418.47
TOTAL DE ACTIVOS	2,575,899,969.14	1,993,354,685.98



Descripción	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 31/12/2018
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	1,565,071,538.61	1,044,529,730.05
A valor razonable-instrumento financieros derivados	46,515,552.07	36,442,082.18
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	44,073,836.18	3,582,097.70
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	550,891,666.67	550,891,666.67
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	22,927,850.61	18,088,400.25
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	15,012,340.22	14,093,854.81
Impuestos por pagar	1,260,847.21	1,167,162.17
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	2,245,753,431.57	1,669,394,993.83
Patrimonio		
Capital	100,000,000.00	100,000,000.00
Aportes para futura capitalización	12,500.00	12,500.00
Reserva Legal	23,751,035.40	23,751,035.40
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	200,196,156.75	193,889,997.01
Resultados del ejercicio	6,186,845.42	6,306,159.74
Superavit por revaluación	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	330,146,537.57	323,959,692.15
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	2,575,899,969.14	1,993,354,685.98




Roberto Ernesto Cabañas Urquilla
Gerente General


Alonso Peña Reyes
Contralor

Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 31/12/2018
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	24,921,614.32	170,397,349.19
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-7,367,039.19	-5,694,391.83
A costo Amortizado	2,950,057.07	3,243,616.18
Total resultados por instrumentos financieros	20,504,632.20	167,946,573.54
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00
Ingresos por asesorías 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	-1,488,124.94	-10,155,748.75
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-1,488,124.94	-10,155,748.75
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	-4,606,944.46	-50,216,623.62
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	-4,606,944.46	-50,216,623.62
Gastos de administracion y Comercializacion	-12,742,545.88	-152,210,390.42
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	1,579,074.40	26,307,032.01
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	2,940,754.10	24,689,602.00
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	4,519,828.50	50,996,634.01
Resultado antes del impuesto sobre la renta	6,186,845.42	6,360,444.76
Impuesto sobre la renta	0.00	54,285.02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,186,845.42	6,306,159.74

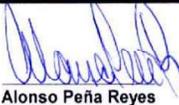



Roberto Ernesto Cabañas Urquilla
Gerente General


Alonso Peña Reyes
Contralor

Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 31/12/2018
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,186,845.42	6,306,159.74
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
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	6,186,845.42	6,306,159.74


Roberto Ernesto Cabañas Urquilla
Gerente General


Alonso Peña Reyes
Contralor

