

**TIVALSA**

PUESTO DE BOLSA . MIEMBRO DE LA BVRO



14 de agosto de 2018

Sra. Elianne Vílchez Abreu  
Vicepresidenta Ejecutiva – Gerente General  
**BOLSA DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
Calle José Brea Peña No. 14, Edificio District Tower  
Ensanche Evaristo Morales  
Ciudad.-

**Ref.: Remisión Información Financiera correspondiente al mes de julio de 2018.**

Distinguido Sra. Vílchez:

Luego de un cordial saludo, tenemos a bien proceder con la remisión de la Información Financiera correspondiente al mes de enero del año 2018. En ese sentido, a continuación se detallan los reportes contenidos en la referida información. A saber:

- Balance General Resumido;
- Estado de Resultado Resumido; y
- CD conteniendo la información digital requerida de las referidas informaciones.

Sin otro particular, se despide atentamente,

**Paola M. Clisante Peralta**  
Gerente de Cumplimento



TIVALSA.COM

Avenida Abraham Lincoln, esquina  
Calle Haim López Peña, Edificio Ambar Piso 5  
Santo Domingo, República Dominicana  
Teléfono 809 475 0888

| Descripcion  | Acumulado al<br>31/07/2018 | Acumulado al<br>30/06/2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Activos</b>                                       |                            |                            |
| Efectivo y equivalente de efectivo                   | 521,427,933.36             | 614,712,194.47             |
| Inversiones en Instrumentos Financieros              |                            |                            |
| A valor razonable con cambios en resultados          | 1,683,774,964.72           | 1,120,854,171.63           |
| A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados | 66,991,271.42              | 72,042,329.31              |
| A valor razonable Con cambios en ORI                 | 0.00                       | 0.00                       |
| A costo amortizado                                   | 142,468.22                 | 141,814.25                 |
| 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                             | 166,914.86                 | 78,261.96                  |
| Impuestos por cobrar                                 | 4,805,146.04               | 4,805,146.04               |
| Impuestos Diferidos                                  | 0.00                       | 0.00                       |
| Inversiones en Sociedades                            | 0.00                       | 0.00                       |
| Activos Intangibles                                  | 2,139,986.39               | 2,304,387.08               |
| Propiedades, Planta y Equipo                         | 5,966,414.69               | 6,088,013.71               |
| Propiedades de Inversion                             | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros Activos  | 5,528,854.66               | 5,262,991.77               |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                              | <b>2,290,943,954.36</b>    | <b>1,826,289,310.22</b>    |

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/07/2018 | Acumulado al<br>30/06/2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pasivos</b>                                      |                            |                            |
| <b>Pasivos Financieros</b>                          |                            |                            |
| A valor Razonable                                   | 1,286,492,940.41           | 880,731,519.18             |
| A valor razonable-instrumento financieros derivados | 28,594,083.04              | 23,882,156.85              |
| <b>A Costo Amortizado</b>                           |                            |                            |
| Obligaciones por financiamiento                     | 47,194,487.58              | 10,516,455.29              |
| Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos  | 0.00                       | 0.00                       |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 550,825,000.00             | 550,225,000.00             |
| Acreedores por intermediacion                       | 0.00                       | 0.00                       |
| Cuentas por pagar personas relacionadas             | 0.00                       | 0.00                       |
| Otras cuentas por pagar                             | 18,106,929.76              | 9,502,395.36               |
| Provisiones   | 0.00                       | 0.00                       |
| Acumulaciones y otras obligaciones                  | 12,609,121.71              | 11,715,850.69              |
| Impuestos por pagar                                 | 748,456.91                 | 831,310.49                 |
| Impuestos diferidos                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros pasivos                                       | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total Pasivos</b>                                | <b>1,944,571,019.41</b>    | <b>1,487,404,687.86</b>    |
| <b>Patrimonio</b>                                   |                            |                            |
| Capital   | 100,000,000.00             | 100,000,000.00             |
| Aportes para futura capitalizacion                  | 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                               | 193,889,997.01             | 193,889,997.01             |
| Resultados del ejercicio                            | 28,719,402.54              | 21,231,089.95              |
| Superavit por revaluacion                           | 0.00                       | 0.00                       |
| Otro resultado integral                             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total de Patrimonio</b>                          | <b>346,372,934.95</b>      | <b>338,884,622.36</b>      |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b>2,290,943,954.36</b>    | <b>1,826,289,310.22</b>    |



*Rafael P. Medina Quinones*  
Rafael P. Medina Quinones  
Vicepresidente del Consejo

*Alonso Peña Reyes*  
Alonso Peña Reyes  
Contralor

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/07/2018 | Acumulado al<br>30/06/2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>           |                            |                            |
| A valor Razonable                                       |                            |                            |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados  | 162,599,375.48             | 127,815,857.82             |
| A costo Amortizado                                      | -61,521,841.87             | -51,798,385.83             |
|   | 3,347.16                   | 2,693.19                   |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>    | <b>101,080,880.77</b>      | <b>76,020,165.18</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 | 0.00                       | 0.00                       |
| Gastos por comisiones y servicios                       | -5,173,846.45              | -3,954,539.13              |
| Otras Comisiones  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total Resultados por intermediacion</b>              | <b>-5,173,846.45</b>       | <b>-3,954,539.13</b>       |
| <b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>             |                            |                            |
| Ingresos por Financiamiento                             | 0.00                       | 0.00                       |
| Gastos por financiamiento                               | -27,907,595.81             | -23,645,095.81             |
| <b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>       | <b>-27,907,595.81</b>      | <b>-23,645,095.81</b>      |
| <b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>      | <b>-75,024,624.47</b>      | <b>-59,449,060.97</b>      |
| <b>Otros resultados</b>                                 |                            |                            |
| Reajuste y diferencia de cambio                         | 22,388,887.82              | 21,035,657.18              |
| Resultado de inversiones en sociedades                  | 0.00                       | 0.00                       |
| Otros ingresos (Gastos)                                 | 13,355,700.68              | 11,223,963.50              |
| Operaciones descontinuadas (neto)                       | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total otros resultados</b>                           | <b>35,744,588.50</b>       | <b>32,259,620.68</b>       |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>      | <b>28,719,402.54</b>       | <b>21,231,089.95</b>       |
| Impuesto sobre la renta                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                           | <b>28,719,402.54</b>       | <b>21,231,089.95</b>       |



*Rafael P. Medina Quiñones*  
Rafael P. Medina Quiñones  
Vicepresidente del Consejo

*Alonso Peña Reyes*  
Alonso Peña Reyes  
Contralor