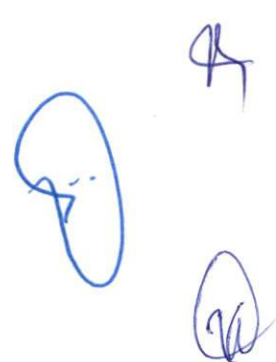



Descripcion	Acumulado al 30/06/2018 ✓	Acumulado al 31/07/2018 ✓
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	370,305,573.35	310,663,706.59 ✓
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	3,822,282,297.92	4,342,094,571.00
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	5,397,591,267.32	5,387,449,883.61
Deudores por Intermediacion	40,631.67	40,631.67 ✓
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	19,544,036.10	24,091,630.53 ✓
Impuestos por cobrar	59,803,289.58	59,816,928.12 ✓
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	8,609,900.00	8,609,900.00 ✓
Activos Intangibles	1,169,881.32	1,137,384.61 ✓
Propiedades, Planta y Equipo	4,524,124.40	4,630,370.06 ✓
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	9,048,485.13	9,941,903.50
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>9,692,919,486.79 ✓</b>	<b>10,148,476,909.69 ✓</b>



Descripcion	Acumulado al 30/06/2018 ✓	Acumulado al 31/07/2018 ✓
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	6,953,048.27	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	0.00	0.00
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	8,714,638,336.62	9,257,863,523.91 ✓
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	200,141,666.66	105,074,374.99 ✓
Otros pasivos financieros	0.00	0.00
Acreedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	3,404,164.00	7,289,038.00 ✓
Otras cuentas por pagar	117,434,741.69	146,254,095.38 ✓
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	10,296,262.51	12,426,188.51 ✓
Impuestos por pagar	1,097,143.25	1,086,272.71 ✓
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>9,053,965,363.00 ✓</b>	<b>9,529,993,493.50 ✓</b>
<b>Patrimonio</b>		
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	102,609,207.88	82,138,500.28 ✓
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>638,954,123.79 ✓</b>	<b>618,483,416.19 ✓</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>9,692,919,486.79 ✓</b>	<b>10,148,476,909.69 ✓</b>

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.


  
Manuel Castillo  
Gerente General

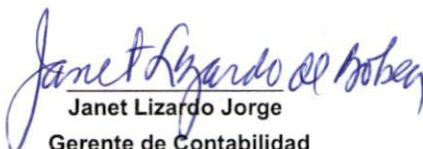
  
Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 30/06/2018 ✓	Acumulado al 31/07/2018 ✓
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	355,157,562.59	373,569,454.60
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-4,524,645.17	-4,524,645.17
A costo Amortizado	-163,424,103.39	-186,995,331.95
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>187,208,814.03</b>	<b>182,049,477.48</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	91,326.48	91,326.48
Gastos por comisiones y servicios	-11,519,471.75	-15,668,747.29
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-11,428,145.27</b>	<b>-15,577,420.81</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	-8,488,345.27	-10,486,886.95
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>-8,488,345.27</b>	<b>-10,486,886.95</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-70,187,474.88</b>	<b>-81,770,367.49</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	-364,613.36	532,644.21
Resultado de inversiones en sociedades	529.07	529.07
Otros ingresos (Gastos)	5,893,880.97	7,463,930.90
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>5,529,796.68</b>	<b>7,997,104.18</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>102,634,645.29</b>	<b>82,211,906.41</b>
Impuesto sobre la renta	-25,437.41	-73,406.13
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>102,609,207.88</b>	<b>82,138,500.28</b>

  
**Manuel Castillo**  
Gerente General

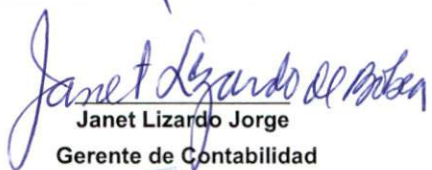
  
**Janet Lizardo Jorge**  
Gerente de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 30/06/2018 ✓	Acumulado al 31/07/2018 ✓
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES ✓</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	102,609,207.88	82,138,500.28
<b>Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
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
<b>Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	0.00	0.00
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	102,609,207.88	82,138,500.28

  
**Manuel Castillo**  
Gerente General

  
**Janet Lizardo Jorge**  
Gerente de Contabilidad



