

Descripcion	Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 28/02/2017
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	103,097,464.94	100,231,128.66
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	2,725,833.14	3,518,788.92
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	38,992.02	39,261.09
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	371,193.60	383,124.37
Impuestos por cobrar	2,530.82	2,530.82
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,989,798.12	5,900,087.48
Propiedades, Planta y Equipo	5,976,272.98	5,852,153.44
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	1,426,990.11	1,217,626.44
TOTAL DE ACTIVOS	124,629,893.63	122,145,519.12



Descripcion	Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 28/02/2017
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	0.00	0.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	118,965.74	119,214.95
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	17,712.91	0.28
Obligaciones por Instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	7,382,956.77	7,306,530.96
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	2,114,118.71	2,399,889.36
Impuestos por pagar	891,583.27	716,489.80
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	10,525,337.40	10,542,125.35
Patrimonio		
Capital	145,069,300.00	145,069,300.00
Aportes para futura capitalizacion	0.00	0.00
Reserva Legal	35,095,934.46	35,095,934.46
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	-62,956,034.78	-62,956,034.78
Resultados del ejercicio	-3,104,643.45	-5,605,805.91
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	114,104,556.23	111,603,393.77
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	124,629,893.63	122,145,519.12

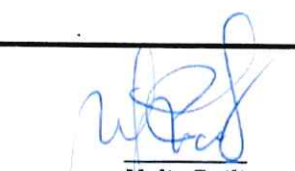

Jennifer Savignon
Gerente General


Maite Petit
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 28/02/2017
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	148,901.78	566,437.21
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-118,965.74	-108,226.48
A costo Amortizado	0.00	0.00
Total resultados por instrumentos financieros	29,936.04	458,210.73
Ingresos por servicios:		
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
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	8,396.67	11,956.27
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-8,396.67	-11,956.27
Ingresos (Gastos) por financiamiento		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	0.00	0.00
Gastos de administracion y Comercializacion	-3,544,499.32	-7,136,795.91
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	403,751.84	1,069,010.21
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	14,564.66	15,725.33
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	418,316.50	1,084,735.54
Resultado antes del impuesto sobre la renta	-3,104,643.45	-5,605,805.91
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-3,104,643.45	-5,605,805.91


Jennifer Savinon
Gerente General


Maite Petit
Ejecutivo Principal de Finanzas

