

Descripcion	Acumulado al 31/05/2017	Acumulado al 30/06/2017
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	14,221,751.55	78,262,000.53
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	116,870,269.16	103,002,138.34
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	255,610.22	229,434.96
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	0.00	0.00
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	47,823,015.11	383,124.37
Impuestos por cobrar	3,163.34	9,367.89
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	6,050,436.16	5,953,047.59
Propiedades, Planta y Equipo	5,600,427.58	5,474,257.80
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	779,579.93	157,623.39
TOTAL DE ACTIVOS	196,605,070.95	198,471,812.77



Descripcion	Acumulado al 31/05/2017	Acumulado al 30/06/2017
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	34,224,946.50	38,361,402.35
A valor razonable-instrumento financieros derivados	1,846,980.81	2,286,083.92
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	1.00	0.00
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	2,009,109.65	2,115,161.59
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	3,187,066.33	3,152,552.88
Impuestos por pagar	452,799.93	327,938.72
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	41,720,904.22	46,243,139.46
Patrimonio		
Capital	197,070,500.00	197,070,500.00
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	-14,326,232.95	-16,981,725.37
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	154,884,166.73	152,228,673.31
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	196,605,070.95	198,471,812.77


Jennifer Savinon
Gerente General


Maite Petit
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/05/2017	Acumulado al 30/06/2017
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	5,177,742.14	6,410,648.76
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-1,531,771.99	-1,875,080.18
A costo Amortizado	0.00	0.00
Total resultados por instrumentos financieros	3,645,970.15	4,535,568.58
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	24,813.69	40,062.82
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-24,813.69	-40,062.82
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	-19,837,118.46	-23,450,714.77
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	1,828,832.01	1,806,349.26
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	60,897.04	167,133.38
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	1,889,729.05	1,973,482.64
Resultado antes del impuesto sobre la renta	-14,326,232.95	-16,981,726.37
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-14,326,232.95	-16,981,726.37


Jennifer Saviñon
Gerente General


Maite Petit
Ejecutivo Principal de Finanzas

