

Descripcion	Acumulado al 31/12/2018	Acumulado al 31/01/2019
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	255,442,559.46	255,609,374.43
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	83,294,901.21	224,931,939.96
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	15,748,705.81	11,640,570.23
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	81,203,598.57	81,982,872.30
Deudores por Intermediación	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	271,729.03	271,729.03
Impuestos por cobrar	1,056,810.09	1,056,810.09
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,514,808.75	5,415,430.28
Propiedades, Planta y Equipo	2,949,535.40	2,856,352.88
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	1,530,194.99	1,823,191.65
TOTAL DE ACTIVOS	452,013,661.21	590,589,088.75




Descripcion	Acumulado al 31/12/2018	Acumulado al 31/01/2019
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	304,811,775.39	441,647,701.86
A valor razonable-instrumento financieros derivados	5,998,676.06	6,202,515.81
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	0.00	74,458.35
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,402,219.06	1,061,171.60
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	2,864,056.06	3,458,577.61
Impuestos por pagar	714,564.42	531,549.51
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	315,791,290.99	452,975,974.74
Patrimonio		
Capital	197,070,500.00	197,070,500.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva Legal	39,423,179.46	39,423,179.46
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	-79,957,729.56	-100,271,309.24
Resultados del ejercicio	-20,313,579.68	1,390,743.79
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	136,222,370.22	137,613,114.01
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	452,013,661.21	590,589,088.75

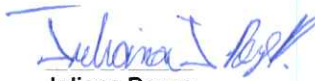

Luz Batista
Gerente General


Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/12/2018	Acumulado al 31/01/2019
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	19,384,334.86	4,191,225.52
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-1,330,425.96	-215,996.85
A costo Amortizado	3,698,230.90	779,273.65
Total resultados por instrumentos financieros	21,752,139.80	4,754,502.32
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	825.29	0.00
Gastos por comisiones y servicios	443,412.80	271,491.43
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-442,587.51	-271,491.43
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	-52,732,839.51	-4,484,752.35
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	5,832,354.16	153,755.12
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	5,277,353.38	1,238,730.13
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	11,109,707.54	1,392,485.25
Resultado antes del impuesto sobre la renta	-20,313,579.68	1,390,743.79
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-20,313,579.68	1,390,743.79


Luz Batista
Gerente General


Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/12/2018	Acumulado al 31/01/2019
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-20,313,579.68	1,390,743.79
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	-20,313,579.68	1,390,743.79



Luz Batista
Gerente General



Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas

