

Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 28/02/2019
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	255,609,374.43	281,024,795.73
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	224,931,939.96	291,512,955.84
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	11,640,570.23	12,870,721.71
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	81,982,872.30	82,011,422.65
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	1,185,463.60
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,415,430.28	5,316,051.81
Propiedades, Planta y Equipo	2,856,352.88	2,925,760.20
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	1,823,191.65	1,932,108.33
TOTAL DE ACTIVOS	590,589,088.75	664,051,826.80



Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 28/02/2019
Pasivos		
Pasivos Financieros		
A valor Razonable	441,647,701.86	510,830,784.25
A valor razonable-instrumento financieros derivados	6,202,515.81	6,729,408.91
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	74,458.35	35,141.83
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	1,061,171.60	1,677,108.48
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	3,458,577.61	4,147,730.55
Impuestos por pagar	531,549.51	579,297.38
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	452,975,974.74	523,999,471.40
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	-100,271,309.24	-100,271,309.24
Resultados del ejercicio	1,390,743.79	3,829,985.18
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	137,613,114.01	140,052,355.40
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	590,589,088.75	664,051,826.80

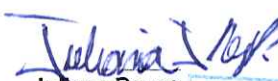

Luz Batista
Gerente General


Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 28/02/2019
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	4,191,225.52	9,234,910.02
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-215,996.85	487,246.32
A costo Amortizado	779,273.65	1,483,760.11
Total resultados por instrumentos financieros	4,754,502.32	11,205,916.45
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	271,491.43	453,239.49
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-271,491.43	-453,239.49
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	-4,484,752.35	-9,883,604.40
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	153,755.12	376,064.02
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	1,238,730.13	2,584,848.60
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	1,392,485.25	2,960,912.62
Resultado antes del impuesto sobre la renta	1,390,743.79	3,829,985.18
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,390,743.79	3,829,985.18


Luz Batista
Gerente General


Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 31/01/2019	Acumulado al 28/02/2019
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,390,743.79	3,829,985.18
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	1,390,743.79	3,829,985.18


Luz Batista
Gerente General


Juliana Reyes
Ejecutivo Principal de Finanzas

