


Descripcion	Acumulado al 28/02/2019	Acumulado al 31/03/2019
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	261,024,795.73	407,527,949.89
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	291,512,955.84	340,752,407.60
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	12,870,721.71	5,719,347.34
A valor razonable Con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	82,011,422.65	137,170,100.17
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	1,185,463.60	1,307,138.12
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	5,000,817.90	5,000,817.90
Activos Intangibles	5,316,051.81	5,216,673.43
Propiedades, Planta y Equipo	2,925,760.20	2,808,111.08
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros Activos	1,932,108.33	1,320,001.01
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>664,051,826.80</b>	<b>907,094,275.57</b>




Descripcion

	Acumulado al 28/02/2019	Acumulado al 31/03/2019
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Financieros</b>		
A valor Razonable	510,830,784.25	742,601,336.70
A valor razonable-instrumento financieros derivados	6,729,408.91	6,337,429.95
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	35,141.83	10,130,085.10
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	1,677,108.48	1,338,832.98
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	4,147,730.55	4,805,123.56
Impuestos por pagar	579,297.38	617,030.93
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
<b>Total Pasivos</b>	<b>523,999,471.40</b>	<b>765,829,839.22</b>
<b>Patrimonio</b>		
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	3,829,985.18	5,042,066.13
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>140,052,355.40</b>	<b>141,264,436.35</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>664,051,826.80</b>	<b>907,094,275.57</b>

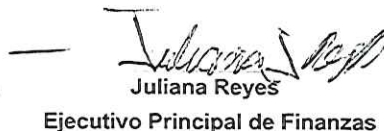
  
Luz Batista  
Gerente General

  
Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas




Descripcion	Acumulado al 28/02/2019	Acumulado al 31/03/2019
<b>Resultado por Instrumentos financieros</b>		
A valor Razonable	9,234,910.02	20,627,774.32
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	487,246.32	-6,276,248.35
A costo Amortizado	1,483,760.11	2,327,836.69
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>11,205,916.45</b>	<b>16,679,362.66</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	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	453,239.49	651,672.16
Otras Comisiones	0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>	<b>-453,239.49</b>	<b>-651,672.16</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	0.00	0.00
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>-9,883,604.40</b>	<b>-15,454,569.28</b>
<b>Otros resultados</b>		
Reajuste y diferencia de cambio	376,064.02	461,205.65
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	2,584,848.60	4,007,739.26
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>	<b>2,960,912.62</b>	<b>4,468,944.91</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>3,829,985.18</b>	<b>5,042,066.13</b>
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>3,829,985.18</b>	<b>5,042,066.13</b>

  
Luz Batista  
Gerente General

  
Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas



Descripcion	Acumulado al 28/02/2019	Acumulado al 31/03/2019
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	3,829,985.18	5,042,066.13
<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
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>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3,829,985.18</b>	<b>5,042,066.13</b>

  
Luz Batista  
Gerente General

  
Juliana Reyes  
Ejecutivo Principal de Finanzas

