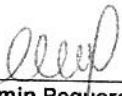
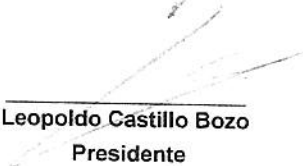


Descripcion	Acumulado al 31/08/2018	Acumulado al 30/09/2018
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,336,703.05	18,866,381.88
Inversiones en Instrumentos Financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	33,772,554.27	15,028,091.77
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	0.00	0.00
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	40,000.00	40,000.00
Impuestos por cobrar	2,886,665.85	2,889,429.90
Impuestos Diferidos	64,997.00	64,997.00
Inversiones en Sociedades	2,500,817.90	2,500,817.90
Activos Intangibles	1,344,353.93	1,273,640.83
Propiedades, Planta y Equipo	221,519.16	201,874.84
Propiedades de Inversion	0.00	0.00
Otros Activos	8,132,050.51	11,152,297.88
TOTAL DE ACTIVOS	51,299,661.67	52,017,532.00
=====		
<i>Cuentas contingentes Deudoras</i>	0.00	14,959,290.42
<i>Encargos de Confianza Deudoras</i>	0.00	0.00
<i>Otras Cuentas de Orden Deudoras</i>	0.00	0.00


 Yasmin Peguero
 Gerente de Contabilidad


 Jose Ignacio Rivero
 Gerente General

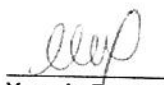

 Leopoldo Castillo Bozo
 Presidente


Pasivos

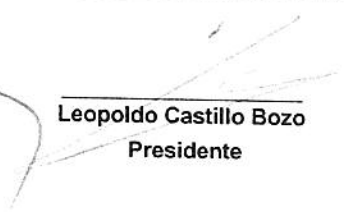
Pasivos Financieros

Descripcion	Acumulado al 31/08/2018	Acumulado al 30/09/2018
A valor Razonable	0.00	36,479.43
A valor razonable-Instrumento financieros derivados	0.00	0.00
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	0.00	0.00
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00
r.e.v.is.ar. d.on.de. Otros pasivos financieros (20 - 24_Otros pasivos financieros)	0.00	0.00
Acreedores por intermediacion	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	846,819.54	900,882.98
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	560,357.11	604,491.55
Impuestos por pagar	108,195.67	106,525.44
Impuestos diferidos	17,726.00	17,726.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	1,533,098.32	1,666,105.40
Patrimonio		
Capital	83,500,000.00	83,500,000.00
Aportes para futura capitalizacion	617,688.08	617,688.08
Reserva Legal	15,850,000.00	15,850,000.00
Reserva de capital	0.00	0.00
r.e.v.is.ar. d.on.de. Acciones en tesorería (39 -44 Acciones en tesorería)	0.00	0.00
Resultados acumulados	-46,233,223.77	-46,233,223.77
Resultados del ejercicio	-3,967,900.96	-3,383,037.71
Superavit por revaluacion	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total de Patrimonio	49,766,563.35	50,351,426.60
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	51,299,661.67	52,017,532.00

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.


Yasmin Peguero
Gerente de Contabilidad

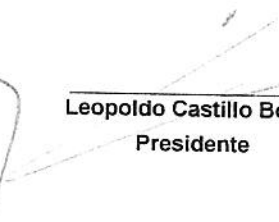

Jose Ignacio Rivero
Gerente General


Leopoldo Castillo Bozo
Presidente

Descripcion	Acumulado al 31/08/2018	Acumulado al 30/09/2018
Resultado por instrumentos financieros		
A valor Razonable	12,428,455.29	15,239,233.86
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0.00	0.00
A costo Amortizado	0.00	0.00
Total resultados por instrumentos financieros	12,428,455.29	15,239,233.86
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	-26,336.31	-33,427.44
Otras Comisiones	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion	-26,336.31	-33,427.44
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	16,565,909.22	18,789,520.23
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	-37,451.67	-39,451.57
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)	-158,437.61	-161,224.53
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00
Total otros resultados	-195,889.28	-200,676.10
Resultado antes del impuesto sobre la renta	-3,967,900.96	-3,383,037.71
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-3,967,900.96	-3,383,037.71


 Yasmin Peguero
 Gerente de Contabilidad


 José Ignacio Rivero
 Gerente General


 Leopoldo Castillo Bozo
 Presidente