

Balance General
Al 31-07-2019
Expresado en Bs.

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Efectivo	1,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	48.962.223,75
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)	130.777.729,47 0,00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	
Portafolio para comercialización "T"	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00
Portafolio de inversión "I"	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	2.148.490.110,37
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
Financiamiento por operaciones de reporto	0,00
Activos financieros indexados a títulos valores	0,00
Préstamo o financiamiento de margen	0,00
Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00
Préstamo no autorizado (Provisión sobre préstamos no autorizados)	0,00 0,00
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	0,87
INVERSIONES PERMANENTES	0,00
BIENES REALIZABLES	0,00
BIENES DE USO	0,00
CARGOS DIFERIDOS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0,00
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	0,00
OTROS ACTIVOS	153.150.470,56
Total Activo	<u>2.481.380.536,02</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	
Derechos por financiamientos de reporto	0,00
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0,00
Derechos por otras operaciones contingentes	0,00
Total Cuentas Contingentes Deudoras	<u>0,00</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	1.423.438.294,20
Total Encargos de Confianza	<u>1.423.438.294,20</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>10.398.620,05</u>
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	
Obligaciones a la vista	0,00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	0,00
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	0,00
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	0,00
Obligaciones por operaciones de reporto	0,00
Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00
PASIVO A MAS DE UN AÑO	
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	0,00
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	0,00
Otras obligaciones a más de un año	0,00
CRÉDITOS DIFERIDOS	0,00
PASIVOS LABORALES	114.494.657,26
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	20.626.314,71
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	171.186.301,72
Total Pasivo	<u>306.307.273,69</u>
GESTION OPERATIVA	739.899,63
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Capital Pagado	30.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	
RESERVAS DE CAPITAL	3.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	
Resultados del ejercicio	0,00
Utilidades no distribuidas	193.550.562,83
SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	1.887.893.752,04
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	92.856.047,83
Total Patrimonio	<u>2.174.333.362,70</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>2.481.380.536,02</u>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
Responsabilidades por financiamientos de reporto	0,00
Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	0,00
Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0,00
Total Cuentas Contingentes Acreedoras	<u>0,00</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	1.423.438.294,20
Total Encargos de Confianza	<u>1.423.438.294,20</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>10.398.620,05</u>

Estado de Resultados
Por el Periodo comprendido: 01-07-2019 hasta 31-07-2019
Expresado en Bs.

INGRESOS FINANCIEROS			
1. Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00		
2. Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00		
3. Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00		
4. Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-9.573,46		
5. Rendimientos por Financiamiento de margen	0,00		
6. Rendimientos por Financiamientos por reporto	0,00		
7. Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0,00		
8. Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00		
9. Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0,00		
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	-9.573,46		
GASTOS FINANCIEROS			
10. Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00		
11. Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00		
12. Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00		
13. Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	0,00		
14. Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00		
15. Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0,00		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-9.573,46		
16. Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00		
17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00		
MARGEN FINANCIERO NETO	-9.573,46		
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18. Honorarios y Comisiones	-4.640.931,82		
19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00		
20. Diferencias en Cambio	0,00		
21. (Garantía) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores	-12.264.418,64		
22. Otros Ingresos	-98.000.000,00		
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-114.905.350,46		
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-114.914.923,92		
GASTOS OPERATIVOS			
23. Salarios y Sueldos	62.441.110,78		
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	32,50		
25. Otros Gastos	51.733.881,01		
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	114.175.024,29		
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-739.899,63		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
26. Impuesto Sobre la Renta	0,00		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>-739.899,63</u>		
INDICADORES FINANCIEROS			
	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primario Nv. 1	<u>287.179.510</u>	18,02%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	1.593.757.676		7,69%
Patrim. Y Garantía Riesgo	<u>287.179.510</u>	18,02%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	1.593.757.676		2,52%

Concepto	Rango Patrimonial	Patri. Nv 1	Exceso	Defecto
A. Universales I.C. Por Cuenta Propia	150	287.179.510	287.179.360	


María Carolina Hernández
Directora Gerente


Ana Rosa Fernández
Directora Suplente


Luis Zambrano Do Rosario
Gerente de Contabilidad