

Balance General
Al 31-07-2018
Expresado en Bs.

Estado de Resultados
Por el Periodo comprendido: 01-07-2018 hasta 31-07-2018
Expresado en Bs.

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Efectivo	100.000,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	751.106.481,38
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)	2.006.163.573,12 0,00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	
Portafolio para comercialización "T"	0,00
Portafolio de inversión para comercialización "PFC"	0,00
Portafolio de inversión "T"	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	13.150.536.665,31
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	0,00
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	0,00
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	11,04
INVERSIONES PERMANENTES	0,00
BIENES REALIZABLES	0,00
BIENES DE USO	22.147.490,42
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	21.668.696.288,01
Total Activo	37.598.750.509,28
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	0,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	315.159.611.655,09
Total Encargos de Confianza	315.159.611.655,09
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	42.505.000,00
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	
Obligaciones a la vista	29.353.800,09
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
Obligaciones por operaciones de reposo	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	
PASTIVOS LABORALES	11.624.420.414,28
PASTIVOS ADMINISTRATIVOS	2.938.356.928,10
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	5.373.185.298,76
Total Pasivo	19.965.316.441,23
GESTION OPERATIVA	2.372.324.381,85
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Capital Pagado	150.000.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	15.000.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	
Resultados del ejercicio	0,00
Utilidades no distribuidas	2.587.607.181,06
SUPERAVÍ NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	12.508.502.505,14
Total Patrimonio	15.261.109.686,20
Total Pasivo y Patrimonio	37.598.750.509,28
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	0,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	315.159.611.655,09
Total Encargos de Confianza	315.159.611.655,09
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	42.505.000,00

INGRESOS FINANCIEROS

1. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
2. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PFC"	0,00
3. Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	0,00
4. Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00
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

0,00

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

0,00

16. Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00

MARGEN FINANCIERO NETO

0,00

HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS

18. Honorarios y Comisiones	3.625.880.302,52
19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
20. Diferencias en Cambio	-633.082.383,36
21. (Ganancia) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores	0,00
22. Otros Ingresos	-21.948.304.000,00

TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS

-18.855.506.080,84

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA

-18.855.506.080,84

GASTOS OPERATIVOS

23. Salarios y Sueldos	12.438.356.882,17
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	14.052.135,67
25. Otros Gastos	4.038.772.680,95

TOTAL GASTOS OPERATIVOS

16.483.181.698,99

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA

-2.372.324.381,85

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

26. Impuesto Sobre la Renta	0,00
-----------------------------	------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

-2.372.324.381,85

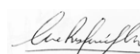
INDICADORES FINANCIEROS

	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primario Nv. 1	5.124.931.563	15,73%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	32.581.380,870		5,40%
Patrim. Y Garantía Riesgo	5.124.931.563	15,73%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	32.581.380,870		0,23%

Concepto	Rango Patrimonial	Patri. Nv. 1	Exceso	Defecto
A. Universales I.C. Por Cuenta Propia	15.000.000	-	5.124.931.563	5.169.931.563



María Carolina Hernández
Directora Gerente



Ana Rosa Fernández
Directora Suplente



Luis Zambrano De Rosario
Gerente de Contabilidad