

Balanza General
Al 30-06-2018
Expresado en Bs.

Estado de Resultados
Por el Período comprendido: 01-01-2018 hasta 30-06-2018
Expresado en Bs.

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Efectivo	100.000,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	1.520.990.152,84
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior	1.114.535.316,40
Provisión para Disponibilidades	0,00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	
Portafolio para comercialización "T"	0,00
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0,00
Portafolio de Inversión "T"	0,00
Portafolio para comercialización de acciones	13.702.069.665,31
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 indicados a libros valores	0,00
Préstamo o financiamiento de margen	0,00
Letras y papeles 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	
BIENES REALIZABLES	0,00
BIENES DE USO	22.546.985,32
CARGOS DIFERIDOS	
Acumulado 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	
	6.254.795.721,10
Total Activo	22.615.038.254,01
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	322.630.799.975,93
Total Encargos de Confianza	322.630.799.975,93
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	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 indicados a libros valores	0,00
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
	0,00
PASIVO A MÁS 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	3.381.690.830,11
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	61.143.545,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	
	3.359.457.246,75
Total Pasivo	6.802.291.642,86
GESTION OPERATIVA	
	0,00
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	2.586.297.710,82
Reservas no distribuidas	1.309.470,24
SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	13.000.139.420,09
Total Patrimonio	15.812.746.610,15
Total Pasivo Patrimonio	22.615.038.254,01
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	322.630.799.975,93
Total Encargos de Confianza	322.630.799.975,93
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 "PIC"		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		-150.305,48
5. Rendimientos por Financiamientos de margen		0,00
6. Rendimientos por Financiamientos por reporto		0,00
7. Rendimientos por Activos indicados a libros 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		-150.305,48

GASTOS FINANCIEROS		
10. Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto		0,00
11. Intereses por Títulos Financieros indicados a libros 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		-150.305,48
16. Ingresos por recuperación de activos financieros		0,00
17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros		58.617,128,32
MARGEN FINANCIERO NETO		58.466.822,84

HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		
18. Honorarios y Comisiones	2.960.209.211,86	0,00
19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"		0,00
20. Diferencias en Cambio	-791.265.040,27	
21. (Ganancia) Pérdida en venta de Inversiones en Títulos valores	-621.510.439,38	
22. Otros Ingresos	-17.602.180.655,71	
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		-16.054.646.822,50

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA		-15.996.179.999,66
--	--	---------------------------

GASTOS OPERATIVOS		
23. Salarios y Sueldos	5.664.953.565,81	
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	131.599.560,86	
25. Otros Gastos	5.862.709.079,47	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		11.659.172.606,14

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-4.337.007.393,52
--	--	--------------------------

IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
26. Impuesto Sobre la Renta		1.256.021.726,21

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-2.608.985.657,31
-------------------------------------	--	--------------------------

INDICADORES FINANCIEROS			
	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primaria N° 1	2.767.295.138	15,66%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	17.738.875.371		5,27%
Patrim. Y Garantía Riesgo	2.767.295.138	15,66%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	17.738.875.371		0,10%

Cuentas de Inversión	Rango Patrimonial	Patrim. N° 1	Exceso	Defecto
A. Universales I.C. Por Cuenta Propia	15.000.000	-	2.787.295.138	2.782.295.138


 Maria Carolina Hernández
 Directora Gerente


 Ana Rosa Fernández
 Directora Suplente


 Luisa Zambrano De Rosario
 Gerente de Contabilidad