

Balance General  
Al 30-11-2018  
Expresado en Bs.

Estado de Resultados  
Por el Período comprendido: 01-07-2018 hasta 30-11-2018  
Expresado en Bs.

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Efectivo	1,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	116.683,23
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)	1.760.501,41
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	
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	1.194.524,22
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
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
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>395,27</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0,00</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>0,00</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>0,00</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	
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
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.445.911,00</b>
<b>Total Activo</b>	<b>5.517.516,13</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	
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
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>0,00</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	32.933.926,72
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>32.933.926,72</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>100.000,05</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES</b>	
Obligaciones a la vista	124,75
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	0,00
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
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
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>
<b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	
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
<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
<b>PASIVOS LABORALES</b>	<b>1.564.275,54</b>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>264.997,14</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0,00</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>1.483.088,04</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>3.712.485,47</b>
<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>560.484,20</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Capital Pagado	30.000,00
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0,00</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>150,00</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Resultados del ejercicio	0,00
Utilidades no distribuidas	25.876,07
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO</b>	<b>1.188.520,39</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.244.546,46</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5.517.516,13</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
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
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>0,00</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	32.933.926,72
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>32.933.926,72</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>100.000,05</b>

**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	-43,41
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
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-43,41</b>

**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
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>

**MARGEN FINANCIERO BRUTO**

16. Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
17. Gastos por provisiones y devaluación de activos financieros	0,00
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>-43,41</b>

**HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS**

18. Honorarios y Comisiones	434.414,80
19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
20. Diferencias en Cambio	-1.242.094,43
21. (Garantía) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores	-31.888,56
22. Otros Ingresos	-5.028.807,10
<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-5.868.375,29</b>

**RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA**

<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>-5.868.418,70</b>
--	----------------------

**GASTOS OPERATIVOS**

23. Salarios y Sueldos	3.437.671,01
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	89.402,22
25. Otros Gastos	1.780.861,27
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>5.307.934,50</b>

**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>-560.484,20</b>
--	--------------------

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

26. Impuesto Sobre la Renta	0,00
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-560.484,20</b>

**INDICADORES FINANCIEROS**

	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primario Nv. 1	616.510	15,30%	10,33%
Activos y Op Ponderados	3.783.403		5,97%
Patrim. Y Garantía Riesgo	616.510	15,30%	15,50%
Activos y Op Ponderados	3.783.403		0,80%

Concepto	Rango Patrimonial	Patr. Nv 1	Exceso	Defecto
A. Universales I.C. Por Cuenta Propia	150	-	616.510	616.300

  
Maria Carolina Hernández  
Directora Gerente

  
Ana Risó Fernández  
Directora Suplente

  
Luis Zambrano De Rosario  
Gerente de Contabilidad