

Balance General
Al 31-03-2018
Expresado en Bs.

Estado de Resultados
Por el Periodo comprendido: 01-01-2018 hasta 31-03-2018
Expresado en Bs.

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Efectivo	100.000,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	129.993.953,98
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)	116.097,43
	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	854.798.925,31
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	23.745.470,00
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	651.251.397,38
Total Activo	1.660.005.855,14
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	29.557.032.349,28
Total Encargos de Confianza	29.557.032.349,28
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	15.005.000,00
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 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	269.615.998,93
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	173.710.295,17
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	117.884.990,62
Total Pasivo	561.211.284,72
GESTION OPERATIVA	159.145.772,31
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Capital Pagado	150.000.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	
	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	
	312.043,51
RESULTADOS ACUMULADOS	
Resultados del ejercicio	0,00
Utilidades no distribuidas	1.309.470,24
SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	788.027.284,36
Total Patrimonio	939.648.798,11
Total Pasivo Patrimonio	1.660.005.855,14

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	29.557.032.349,28
Total Encargos de Confianza	29.557.032.349,28
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	15.005.000,00

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	-119.490,76
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	-119.490,76

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	-119.490,76
16. Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00

MARGEN FINANCIERO NETO	-119.490,76
-------------------------------	--------------------

HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	
18. Honorarios y Comisiones	277.335.504,95
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. (Ganancia) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores	-47.285.004,27
22. Otros Ingresos	-1.908.974.955,09

TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-1.678.924.454,41
--	--------------------------

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	-1.679.043.945,17
--	--------------------------

GASTOS OPERATIVOS	
23. Salarios y Sueldos	398.524.882,15
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	26.983.151,62
25. Otros Gastos	1.089.895.113,88

TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.510.403.147,65
--------------------------------	-------------------------

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-168.640.797,52
--	------------------------

IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
26. Impuesto Sobre la Renta	9.495.025,21


RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-159.145.772,31
-------------------------------------	------------------------

INDICADORES FINANCIEROS	Determinado		
	Mínimo	Favorable	
Pat. Primario Nv. 1	310.767.286	24,66%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	1.260.247.155		14,33%
Patrim. Y Garantía Riesgo	310.767.286	24,66%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	1.260.247.155		9,16%

Concepto	Rango Patrimonial	Patri. Nv 1	Exceso	Defecto
A. Universales I.C. Por Cuenta Propia	15.000.000	-	310.767.286	295.767.286


Maria Carolina Hernández
Directora Gerente


Ana Rosá Fernández
Directora Suplente


Luis Zambrano Do Rosario
Gerente de Contabilidad