

Balance General
Al 31-10-2019
Expresado en Bs.

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Efectivo	1,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	112.575.628,42
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior (Provisión para Disponibilidades)	271.701.743,84
	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	2.792.280.954,82
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	
	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	
	324.477.564,48
Total Activo	3.501.035.893,43
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	
Derechos por financiamientos de reporto	0,00
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	23.338.285,00
Derechos por otras operaciones contingentes	0,00
Total Cuentas Contingentes Deudoras	23.338.285,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	1.931.632.155,74
Total Encargos de Confianza	1.931.632.155,74
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	
	19.800.000,05
PASIVO	
PASIVO A CORTO PLAZO	
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	
Obligaciones a la vista	3.691.244,71
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 mas de un año	0,00
CRÉDITOS DIFERIDOS	
	0,00
PASIVOS LABORALES	165.013.769,22
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	20.688.581,76
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
OTROS PASIVOS	
	267.656.091,22
Total Pasivo	457.049.686,91
GESTION OPERATIVA	
	737.181.652,84
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Capital Pagado	30.000,00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	
	0,00
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	1.920.304.732,48
SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	
	192.916.258,37
Total Patrimonio	2.306.804.553,68
Total Pasivo y Patrimonio	3.501.035.893,43
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
Responsabilidades por financiamientos de reporto	0,00
Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	23.338.285,00
Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0,00
Total Cuentas Contingentes Acreedoras	23.338.285,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	1.931.632.155,74
Total Encargos de Confianza	1.931.632.155,74
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
	19.800.000,05

Estado de Resultados
Por el Período comprendido: 01-07-2019 hasta 31-10-2019
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	-11.447,46		
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	-11.447,46		
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			
	-11.447,46		
16. Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00		
17. Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00		
MARGEN FINANCIERO NETO			
	-11.447,46		
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
18. Honorarios y Comisiones	94.049.112,74		
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	-1.812.519.210,25		
22. Otros Ingresos	-148.000.000,00		
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-1.866.470.097,51		
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA			
	-1.866.481.544,97		
GASTOS OPERATIVOS			
23. Salarios y Sueldos	565.287.794,64		
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	39.305.485,02		
25. Otros Gastos	524.706.612,47		
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.129.299.892,13		
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
	-737.181.652,84		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
26. Impuesto Sobre la Renta	0,00		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-737.181.652,84		
INDICADORES FINANCIEROS			
	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primario Nv. 1	1.123.681.474	35,76%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	3.141.945.665		25,43%
Patrim. Y Garantía Riesgo	1.123.681.474	35,76%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	3.141.945.665		20,26%

Concepto	Rango Patrimonial	Patri. Nv 1	Exceso	Defecto
A. Universales i.C. Por Cuenta Propia	150	-	1.123.681.474	1.123.681.324



Ana Rosa Fernández
Directora Suplente



Luis Zambrano Do Rosario
Gerente de Contabilidad