

Balance General  
Al 31-10-2018  
Expresado en Bs.

Estado de Resultados  
Por el Periodo comprendido: 01-07-2018 hasta 31-10-2018  
Expresado en Bs.

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Efectivo	1,00
Banco y otras Instituciones Financieras del País	154.736,20
Banco y otras Instituciones Financieras del Exterior	751.614,76
(Provisión para Disponibilidades)	0,00
<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	680.210,03
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 reporte	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>	
	395,27
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	
	0,00
<b>BIENES REALIZABLES</b>	
	0,00
<b>BIENES DE USO</b>	
	0,00
<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>INGRESOS FINANCIEROS</b>	
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	-42,54
5. Rendimientos por Financiamiento de margen	0,00
6. Rendimientos por Financiamientos por reporte	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>-42,54</b>

<b>OTROS ACTIVOS</b>	
	634.586,15
<b>Total Activo</b>	<b>2.221.548,41</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	
Derechos por financiamientos de reporte	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	15.480.260,49
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>15.480.260,49</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
	100.000,05

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
10. Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	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>

<b>OTROS PASIVOS</b>	
	402.887,62
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.007.045,25</b>
<b>GESTION OPERATIVA</b>	
	484.737,33

<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	
	-42,54
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	
	-42,54

<b>OTROS PASIVOS</b>	
	402.887,62
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.007.045,25</b>

<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
18. Honorarios y Comisiones	245.868,26
19. Resultado por Ajuste a Valor Mercado de las Inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
20. Diferencias en Cambio	-525.755,13
21. (Ganancia) Pérdida en venta de Inversiones en títulos valores	0,00
22. Otros Ingresos	-2.528.807,10
<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-2.808.693,97</b>

<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES</b>	
Obligaciones a la vista	0,96
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	0,00

<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	
	-2.808.736,51

<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 reporte	0,00
Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00

<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
23. Salarios y Sueldos	1.304.550,64
24. Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	82.283,09
25. Otros Gastos	937.165,45
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2.323.999,18</b>

<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
	0,00

<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
	-484.737,33

<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
Otros obligaciones a mas de un año	0,00

<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
26. Impuesto Sobre la Renta	0,00
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-484.737,33</b>

<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	
	0,00
<b>PASIVOS LABORALES</b>	
	493.486,60
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	
	110.670,07
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
	0,00
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	
	0,00
<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	
	0,00

<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>			
	Determinado	Mínimo	Favorable
Pat. Primario Nv. 1	540.763	39,65%	10,33%
Activos y Op Ponderadas	1.363.916		29,32%
Patrim. Y Garantía Riesgo	540.763	39,65%	15,50%
Activos y Op Ponderadas	1.363.916		24,15%

<b>OTROS PASIVOS</b>	
	402.887,62
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.007.045,25</b>
<b>GESTION OPERATIVA</b>	
	484.737,33
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Capital Pagado	30.000,00
<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
	0,00
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	
	150,00
<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>673.739,76</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>729.765,83</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2.221.548,41</b>

Categoría	Rango Patrimonial	Patrim. Nv. 1	Exceso	Déficit
A. Universales I. C. Por Cuenta Propia	160	-	540.763	540.618

<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREADORAS</b>	
Responsabilidades por financiamientos de reporte	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 Acreadoras</b>	<b>0,00</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	
Administración de Cartera	0,00
Custodia	15.480.260,49
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>15.480.260,49</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREADORAS</b>	
	100.000,05





María Carolina Hernández  
Directora Gerente

Ana Rosa Fernández  
Directiva Suplente

Luis Zambrano De Rosario  
Gerente de Contabilidad