

Balance General al 31 de Agosto 2019
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	7.714.869.207	PASIVO A CORTO PLAZO	-
Efectivo	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	258.494.024	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	7.456.375.183	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	17.021.420.741	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión "T"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio para comercialización de acciones	11.948.375.511	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo (Provisión para inversiones)	5.075.913.465 (2.868.235)	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-
Préstamos no autorizados	-	PASIVOS LABORALES	121.213.886
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	9.426.405.692
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	11.683.619	IMPUESTOS DIFERIDOS	3
INVERSIONES PERMANENTES	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
BIENES REALIZABLES	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
BIENES DE USO	4.173.683	OTROS PASIVOS	422.698.090
CARGOS DIFERIDOS	-	TOTAL DEL PASIVO	9.970.317.671
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	GESTIÓN OPERATIVA	2.788.468.327
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	PATRIMONIO	-
OTROS ACTIVOS	1.167.998.986	CAPITAL SOCIAL	6.118
TOTAL DEL ACTIVO	26.920.146.236	Capital pagado	6.118
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	1.048.917.444	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
Derechos por financiamientos de reporto	-	RESERVAS DE CAPITAL	47
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	1.048.917.444	RESULTADOS ACUMULADOS	(983.840.634)
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Utilidades no distribuidas	(983.840.634)
ENCARGOS DE CONFIANZA	4.576.787.428.658	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	11.616.585.001
Administración de cartera	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	2.528.609.706
Custodia	4.576.787.428.658	TOTAL DEL PATRIMONIO	13.161.360.239
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	26.920.146.236
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	1.048.917.444	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	1.048.917.444
Responsabilidades por financiamientos de reporto	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	1.048.917.444	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	1.048.917.444
Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
ENCARGOS DE CONFIANZA	4.576.787.428.658	ENCARGOS DE CONFIANZA	4.576.787.428.658
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	4.576.787.428.658	Custodia	4.576.787.428.658
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-

Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de Julio y el 31 de Agosto 2019
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS		MARGEN FINANCIERO NETO	
9.445.150		9.445.150	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	3.002.547.601
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	9.369.426	Honorarios y Comisiones, netos	147.508.084
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Diferencias en cambio	2.779.751.100
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	72.695.699
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	2.592.718
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	3.011.992.751
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS	190.184.949
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	55.724	Salarios y sueldos	113.554.567
GASTOS FINANCIEROS	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangible	194.125
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	76.436.257
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.821.807.802
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33.339.475
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	RESULTADO NETO	2.788.468.327
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	9.445.150		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

Indices Patrimoniales

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 15,5%)	31,29%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	31,29%		



José Felix Mendez Salom
Presidente



Jorge Luengo
Director