

**Balance General al 31 de Octubre 2019**  
(Expresado en Bolívares)


ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	7.840.779.472	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	-
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	95.843.292	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	7.744.936.180	Titulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	14.611.029.259	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
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 "I"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio para comercialización de acciones	9.241.832.445	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	5.372.222.251 (3.025.437)	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PASIVOS LABORALES	366.743.522
Préstamos no autorizados	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	9.807.665.919
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	3
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	5.410.671	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	OTROS PASIVOS	311.560.614
<b>BIENES DE USO</b>	3.979.558	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>10.485.970.068</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>2.780.667.916</b>
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>PATRIMONIO</b>	-
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	25.000.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	253.218.444	Capital pagado	25.000.000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>22.714.417.404</b>	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	496.925.255	RESERVAS DE CAPITAL	47
Derechos por financiamientos de reporto	-	RESULTADOS ACUMULADOS	(983.840.634)
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	496.925.255	Utilidades no distribuidas	(983.840.634)
Derechos por otras operaciones contingentes	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	7.878.110.311
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	3.604.479.443.200	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	2.528.609.706
Administración de cartera	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>9.447.879.430</b>
Custodia	3.604.479.443.200	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>22.714.417.404</b>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-		

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

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	26.228.530	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	26.228.530
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	3.365.497.752
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	26.117.316	Honorarios y Comisiones, netos	360.555.587
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	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	2.907.378.970
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	97.442.729
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	120.466
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>3.391.726.282</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	549.353.292
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	111.214	Salarios y sueldos	375.481.012
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	388.251
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	173.484.029
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>2.842.372.990</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	61.805.074
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2.780.667.916</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	26.228.530		
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%)	43,10%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	43,10%		

  
José Félix Méndez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora