

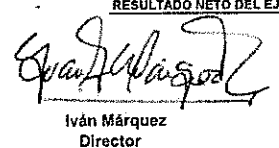
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE AGOSTO 2019**  
(Expresado en Bolívares)

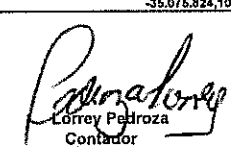
ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b> <b>203.539.600,11</b>		<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
1 Efectivo	-	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	203.539.600,11	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	
4 (Provisión para disponibilidades)	-	30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b> <b>5.623.242.458,74</b>		31 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	32 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	<b>34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	
7 Portafolio de inversión "I"	-	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	-
8 Portafolio para comercialización de acciones	5.623.242.458,74	<b>39 PASIVOS LABORALES</b> <b>-861.314,16</b>	
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>41 IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	44 OTROS PASIVOS	-1.496.524,73
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-0,78	<b>TOTAL DEL PASIVO</b> <b>-2.359.838,89</b>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		<b>GESTION OPERATIVA</b> <b>-35.076.824,10</b>	
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	<b>PATRIMONIO</b>	
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	45 CAPITAL SOCIAL	-25.000.000,00
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	46 Capital Pagado	-26.000.000,00
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	<b>46 INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
15 Préstamos no autorizados	-	47 RESERVAS DE CAPITAL	-1.000,00
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	Reservas	-1.000,00
<b>17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		<b>49 RESULTADOS ACUMULADOS</b> <b>-4.971.560,97</b>	
18 INVERSIONES PERMANENTES	-	50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-5.763.376.669,75
<b>19 BIENES REALIZABLES</b>		50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	-203.513.810,74
20 BIENES DE USO	1,86	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b> <b>-5.996.866.021,46</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> <b>-6.034.300.684,45</b>	
23 OTROS ACTIVOS	7.518.623,74	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b> <b>8.034.300.684,45</b>		51 Resp por financiamiento de reporto	-
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b> <b>-8.059.810.502,90</b>		52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	-8.059.810.502,90
24 Derechos por financiamientos de reporto	-	53 Resp por otras operaciones contingentes	-
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	-8.059.810.502,90	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA</b>	
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b> <b>-4.005.701.358,20</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b> <b>-4.005.701.358,20</b>		54 Administración de cartera	-
Custodia	-4.005.701.358,20	55 Custodia	-4.005.701.358,20
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.500.000,05	56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2.500.000,05

**ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS DEL 01/07/2019 AL 31/08/2019**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b> <b>-25.231,17</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b> <b>-25.231,17</b>	
1 Rend por inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b> <b>-60.493.130,26</b>	
2 Rend por inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	Honorarios y Comisiones	7.802.372,46
3 Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	19 Resultado por ajuste a valor mercado de las inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	-
4 Dividendos por inv clasificadas en el Portafolio para Comercialización	-113,12	20 Diferencias en Cambio	-
5 Rend por Financiamientos de margen	-	21 Ganancias (Pérdida) en venta de inv en títulos valores	-68.295.502,72
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos Indexados a Títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b> <b>-60.518.261,43</b>	
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b> <b>25.442.637,33</b>	
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-25.118,05	23 Salarios y Sueldos	1.522.939,76
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	49,50
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	25 Otros Gastos	23.919.548,07
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> <b>-35.076.824,10</b>	
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>	
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	26 Impuesto sobre la Renta	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b> <b>-25.231,17</b>		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b> <b>-35.076.824,10</b>	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

  
Ariel Martínez  
Presidente

  
Iván Márquez  
Director

  
Lorey Pedroza  
Contador