

**BALANCE GENERAL**

(Expresado en Bolívares Soberanos)

ACTIVO	31/12/2018	30/06/2018	PASIVO	31/12/2018	30/06/2018
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>6.707.742,72</b>	<b>12.807,00</b>	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1 Efectivo	0,00	0,00	28 Obligaciones a la vista	0,00	0,00
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	771.188,52	2.020,86	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	0,00	0,00
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	5.936.554,20	10.786,14	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>-995.056,26</b>	<b>-427,55</b>
4 (Provisión para disponibilidades)	0,00	-	30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-995.056,26	
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>	<b>6.177.034,80</b>	<b>22.510,13</b>	32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	0,00	0,00
5 Portafolio para comercialización "T"	0,00	0,00	33 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	0,00	0,00
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0,00	0,00	<b>34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,32</b>
7 Portafolio de inversión "I"	0,00	0,00	<b>35 PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8 Portafolio para comercialización de acciones	6.177.035,58	22.510,92	<b>39 PASIVOS LABORALES</b>	<b>-50.689,55</b>	<b>-432,03</b>
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0,00	0,00	<b>41 IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	0,00	0,00	<b>44 OTROS PASIVOS</b>	<b>-902.899,87</b>	<b>-2.599,20</b>
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-0,78	-0,78	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>-1.948.645,68</b>	<b>-3.459,11</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>-791.955,43</b>	<b>-19.694,15</b>
11 Financiamiento por operaciones de reporto	0,00	0,00	<b>PATRIMONIO</b>		
12 Activos financieros indexados a títulos valores	0,00	0,00	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-1.800,00</b>	<b>-1.800,00</b>
13 Préstamos o financiamiento de margen	0,00	0,00	45 Capital Pagado	-1.800,00	-1.800,00
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	0,00	0,00	<b>46 INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
15 Préstamos no autorizados	0,00	0,00	<b>47 RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>-180,00</b>	<b>-1,00</b>
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	0,00	0,00	Reservas	-180,00	-1,00
<b>17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>48 AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		
<b>18 INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	Ganancia por Fluctuaciones Cambiarias	-6.018.166,22	0,00
<b>19 BIENES REALIZABLES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>49 RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-8.215,35</b>	<b>514,78</b>
<b>20 BIENES DE USO</b>	<b>2,74</b>	<b>3,41</b>	<b>50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>-4.202.668,17</b>	<b>-14.554,00</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-10.231.029,74</b>	<b>-15.840,22</b>
<b>23 OTROS ACTIVOS</b>	<b>86.850,59</b>	<b>3.672,93</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-12.971.630,85</b>	<b>-38.993,47</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>12.971.630,85</b>	<b>38.993,47</b>	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	51 Resp por financiamiento de reporto	0,00	0,00
24 Derechos por financiamientos de reporto	0,00	0,00	52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	0,00	0,00
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	0,00	0,00	53 Resp por otras operaciones contingentes	0,00	0,00
26 Derecho por otras operaciones contingentes	0,00	0,00	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>	<b>-230.423.666,47</b>	<b>-15.156.455,92</b>	<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>	<b>-230.423.666,47</b>	<b>-15.156.455,92</b>
Custodia	-230.423.666,47	-15.156.455,92	54 Administración de cartera	-	-
<b>27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>600,05</b>	<b>250,05</b>	55 Custodia	-230.423.666,47	-15.156.455,92
			<b>56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>600,05</b>	<b>250,05</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresado en Bolívares Soberanos)

	Semestre terminado el		Semestre terminado el	
	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2018
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-7.135,79</b>	<b>-0,03</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>116.108,94</b>
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	0,00	0,00	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-1.648.341,02</b>
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	0,00	0,00	18 Honorarios y Comisiones	236.113,49
3 Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	0,00	0,00	19 Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	0,00
4 Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comerciali:	-5.073,04	-0,02	20 Diferencias en Cambio	-10.785,01
5 Rend por Financiamientos de margen	0,00	0,00	21 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-1.884.274,51
6 Rend por Financiamientos por reporto	0,00	0,00	22 Otros Ingresos	-180,00
7 Rend por Activos indexados a títulos valores	0,00	0,00	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>	<b>-1.532.232,08</b>
8 Rend por otros Activos financieros directos	0,00	0,00	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>740.276,65</b>
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-2.062,75	-0,00	23 Salarios y Sueldos	324.618,17
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>123.244,73</b>	<b>-104,34</b>	24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	148,50
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0,00	0,00	25 Otros Gastos	415.509,98
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00	0,00	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>0,00</b>
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	0,00	0,00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0,00
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	0,00	0,00	<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>	<b>-791.955,43</b>
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	0,00	0,00	<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>	<b>0,00</b>
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	123.244,73	-104,34	26 Impuesto sobre la Renta	0,00
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>116.108,94</b>	<b>104,32</b>	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-791.955,43</b>
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0,00	0,00		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00	0,00		

Ariel Martínez  
Presidente

Iván Márquez  
Director

Beatriz Lievano  
Contador

Semestre terminado el		Semestre terminado el		Semestre terminado el		Semestre terminado el	
31/12/2018	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2018
<b>Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo</b>		<b>Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)</b>		<b>Índice de adecuación de Operaciones Activas</b>	1	1	1
Patrimonio y Garantías de Riesgo	40,44 57,67	Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	40,44 57,67	Índice de adecuación de Operaciones Pasivas	1	1	1
Monto Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas		Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas		Índice de adecuación de Operaciones Contingentes	1	1	1