

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b> 203.639.600,11		<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> 5.883.242.458,74		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>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b> -	
7 Portafolio de inversión "I" -		35 PASIVO A MAS DE UN AÑO -	
8 Portafolio para comercialización de acciones 5.883.242.459,52		39 PASIVOS LABORALES -861.314,16	
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo -		41 IMPUESTOS DIFERIDOS -	
10 Inversiones de disponibilidades restringidas -		44 OTROS PASIVOS -1.498.524,73	
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones -0,78		<b>TOTAL DEL PASIVO</b> -2.359.838,89	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b> -		<b>GESTION OPERATIVA</b> -35.075.824,10	
11 Financiamiento por operaciones de reporto -		<b>PATRIMONIO</b>	
12 Activos financieros indexados a Títulos valores -		<b>CAPITAL SOCIAL</b> -25.000.000,00	
13 Préstamos o financiamiento de margen -		45 Capital Pagado -25.000.000,00	
14 Letras y pagarés con garantía bancaria -		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b> -	
15 Préstamos no autorizados -		47 RESERVAS DE CAPITAL -1.000,00	
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados) -		Reservas -1.000,00	
17 <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b> -		49 RESULTADOS ACUMULADOS -4.971.550,97	
18 <b>INVERSIONES PERMANENTES</b> -		50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO -5.823.378.659,75	
19 <b>BIENES REALIZABLES</b> -		60-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO -203.513.810,74	
20 <b>BIENES DE USO</b> 1,86		<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b> -6.056.855.021,46	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b> -		<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> -6.094.300.684,45	
23 <b>OTROS ACTIVOS</b> 7.518.623,74		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b> -8.059.810.502,90	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b> 6.094.300.684,45		51 Resp por financiamientos de reporto -	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b> -8.059.810.502,90		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> -8.059.810.502,90	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b> -8.059.810.502,90		54 Administración de cartera -	
G custodia -8.059.810.502,90		55 Custodia -8.059.810.502,90	
27 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b> 2.500.000,05		56 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b> 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> -25.231,17	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b> -25.231,17
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T" -	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b> -60.493.130,26
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 Comercial -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> -60.518.361,43
8 Rend por otros Activos financieros directos -	<b>GASTOS OPERATIVOS</b> 25.442.537,33
9 Rend por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias -25.118,05	23 Salarios y Sueldos 1.522.939,76
<b>GASTOS FINANCIEROS</b> -	
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto -	24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización 49,50
11 Intereses por pasivos financieros indexados a Títulos valores -	25 Otros Gastos 23.919.548,07
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen -	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b> -
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos -	GASTOS EXTRAORDINARIOS -
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución -	<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> -35.075.824,10
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos -	<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> -
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b> -25.231,17	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros -	26 Impuesto sobre la Renta -
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros -	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b> -35.075.824,10

Ariel Martínez  
Presidente

Iván Márquez  
Director

Lorrey Robrozo  
Contador  
C.P.C. 153.638