

BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO 2019
(Expresado en Bolívares)

J-30076645-4

ACTIVO

PASIVO


| | | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|
| DISPONIBILIDADES | | 107.163.836,74 |
| 1 | Efectivo | - |
| 2 | Bancos y otras instituciones financieras del país | 107.163.836,74 |
| 3 | Bancos y otras instituciones financieras del exterior | - |
| 4 | (Provisión para disponibilidades) | - |
| PORTAFOLIOS DE INVERSIONES | | 2.067.482.566,22 |
| 5 | Portafolio para comercialización "T" | - |
| 6 | Portafolio de inversión para comercialización "PIC" | - |
| 7 | Portafolio de inversión "T" | - |
| 8 | Portafolio para comercialización de acciones | 2.067.482.567,00 |
| 9 | Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo | - |
| 10 | Inversiones de disponibilidades restringidas | - |
| 10-1 | Provisión para Port. Com. De Acciones | -0,78 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | | - |
| 11 | Financiamiento por operaciones de reporto | - |
| 12 | Activos financieros indexados a títulos valores | - |
| 13 | Préstamos o financiamiento de margen | - |
| 14 | Letras y pagarés con garantía bancaria | - |
| 15 | Préstamos no autorizados | - |
| 16 | (Provisión sobre préstamos no autorizados) | - |
| 17 | INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR | - |
| 18 | INVERSIONES PERMANENTES | - |
| 19 | BIENES REALIZABLES | - |
| 20 | BIENES DE USO | 1,97 |
| CARGOS DIFERIDOS | | - |
| 23 | OTROS ACTIVOS | 3.647.699,55 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 2.178.294.104,48 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | - |
| 24 | Derechos por financiamientos de reporto | - |
| 25 | Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores | - |
| 26 | Derecho por otras operaciones contingentes | - |
| ENCARGOS DE CONFIANZAS | | -4.005.701.358,20 |
| | Custodia | -4.005.701.358,20 |
| 27 | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 2.500.000,05 |

| | | |
|--|---|--------------------------|
| CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES | | - |
| 28 | Obligaciones a la vista | - |
| 29 | Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas | - |
| PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | | - |
| 30 | Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año | - |
| 32 | Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val | - |
| 33 | Pasivos financieros indexados a Títulos Valores | - |
| 34 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | - |
| 35 | PASIVO A MAS DE UN AÑO | - |
| 39 | PASIVOS LABORALES | -777.329,53 |
| 41 | IMPUESTOS DIFERIDOS | - |
| 44 | OTROS PASIVOS | -1.458.703,76 |
| TOTAL DEL PASIVO | | -2.236.033,29 |
| GESTION OPERATIVA | | -15.052.706,46 |
| PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL | | -10.000,00 |
| 45 | Capital Pagado | -10.000,00 |
| 46 | INCREMENTOS PATRIMONIALES | - |
| 47 | RESERVAS DE CAPITAL | -1.000,00 |
| | Reservas | -1.000,00 |
| 49 | RESULTADOS ACUMULADOS | -29.961.550,97 |
| 50 | SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | -2.022.882.925,81 |
| 50-1 | SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO | -108.149.887,95 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | -2.161.005.364,73 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | -2.178.294.104,48 |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | - |
| 51 | Resp por financiamientos de reporto | - |
| 52 | Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores | - |
| 53 | Resp por otras operaciones contingentes | - |
| TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA | | - |
| ENCARGOS DE CONFIANZAS | | -4.005.701.358,20 |
| 54 | Administración de cartera | - |
| 55 | Custodia | -4.005.701.358,20 |
| 56 | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 2.500.000,05 |

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

| | | |
|--------------------------------|---|-------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | | -25.231,17 |
| 1 | Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T" | - |
| 2 | Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC | - |
| 3 | Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "T" | - |
| 4 | Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comercial | -113,12 |
| 5 | Rend por Financiamientos de margen | - |
| 6 | Rend por Financiamientos por reporto | - |
| 7 | Rend por Activos indexados a títulos valores | - |
| 8 | Rend por otros Activos financieros directos | - |
| 9 | Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias | -25.118,05 |
| GASTOS FINANCIEROS | | - |
| 10 | Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto | - |
| 11 | Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores | - |
| 12 | Intereses por préstamos por Financiamientos de margen | - |
| 13 | Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos | - |
| 14 | Intereses por títulos valores emitidos por la institución | - |
| 15 | Intereses por otros Pasivos Financieros Directos | - |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | | -25.231,17 |
| 16 | Ingresos por Recuperación de Activos Financieros | - |
| 17 | Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros | - |

| | | |
|--|---|-----------------------|
| MARGEN FINANCIERO NETO | | -25.231,17 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS | | -22.789.069,34 |
| 18 | Honorarios y Comisiones | 2.458.655,15 |
| 19 | Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T" | - |
| 20 | Diferencias en Cambio | - |
| 21 | Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores | -25.247.724,49 |
| 22 | Otros Ingresos | - |
| RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA | | -22.814.300,51 |
| GASTOS OPERATIVOS | | 7.761.594,05 |
| 23 | Salarios y Sueldos | 802.907,96 |
| 24 | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización | 24,75 |
| 25 | Otros Gastos | 6.958.661,34 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA | | -15.052.706,46 |
| IMPUESTOS SOBRE LA RENTA | | - |
| 26 | Impuesto sobre la Renta | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | -15.052.706,46 |


Ariel Martinez
Presidente


Iván Márquez
Director


Beatriz Lievano
Contador

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo
Patrimonio y Garantías de Riesgo 7,78
Monto Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primerio (Nivel 1)
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primerio 7,78
Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas

Índice de adecuación de Operaciones Activas 1
Índice de adecuación de Operaciones Pasivas 1
Índice de adecuación de Operaciones Contingentes 1