



**BALANCE GENERAL**  
31 de octubre de 2019  
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b> 178,650,230,78		<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>	
1 Efectivo	100,000,53	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	178,550,230,25	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> 3,899,160,453,65		32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	33 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 "T"	-	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	
8 Portafolio para comercialización de acciones	3,899,160,454,43	39 PASIVOS LABORALES -1,907,089,32	
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	41 IMPUESTOS DIFERIDOS	
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	44 OTROS PASIVOS 4,649,965,23	
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-0,78	<b>TOTAL DEL PASIVO 2,742,895,91</b>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		<b>GESTION OPERATIVA 6,356,443,92</b>	
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	<b>PATRIMONIO</b>	
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	<b>CAPITAL SOCIAL -25,000,000,00</b>	
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	45 Capital Pagado -25,000,000,00	
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 -4,971,550,97</b>	
18 INVERSIONES PERMANENTES		50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO -3,827,107,385,83	
19 BIENES REALIZABLES		50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO -231,951,830,81	
20 BIENES DE USO 1,64		<b>TOTAL DEL PATRIMONIO -4,089,031,767,61</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO -4,079,932,427,78</b>	
23 OTROS ACTIVOS 4,121,741,71		<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO 4,079,932,427,78</b>		51 Resp por financiamiento de reporto	
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	
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	-	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS -6,199,830,830,77</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS -6,199,830,830,77</b>		54 Administración de cartera	
Custodia	-6,199,830,830,77	55 Custodia -6,199,830,830,77	
<b>27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS 3,000,000,05</b>		<b>56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS 3,000,000,05</b>	

**ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS DEL 01/07/2019 AL 30/09/2019**  
(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 -53,221,896,16</b>	
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	11 Honorarios y Comisiones	61,436,969,41
3 Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	12 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 Comen	-113,12	13 Diferencias en Cambio	-
5 Rend por Financiamientos de margen	-	14 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-134,658,865,57
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos Indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA -53,247,127,33</b>	
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS 59,803,571,25</b>	
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancaria	-25,118,05	21 Salarios y Sueldos	4,537,548,85
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	22 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	89,00
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	23 Otros Gastos	55,065,923,40
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	-
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA 6,356,443,92</b>	
14 Intereses por títulos valores emitidos por la Institución	-	<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>	-
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	24 Impuesto sobre la Renta	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO -25,231,17</b>		<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 6,356,443,92</b>	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos finaci	-		

*Adel Martínez*  
Adel Martínez  
Presidente

*Iván Márquez*  
Iván Márquez  
Director

*Lorey Redroza*  
Lorey Redroza  
Contador  
C.P.C. 163,538

Índice de Patrimonio y Gastos de Reserva	Índice de Patrimonio y Gastos de Reserva (Neto)	Índice de adecuación de Operaciones Activas
Índice de Gastos de Reserva	Índice de Gastos de Reserva (Neto)	Índice de adecuación de Operaciones Pasivas
Índice Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	Índice Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	Índice de adecuación de Operaciones Contingentes
6,26	6,26	