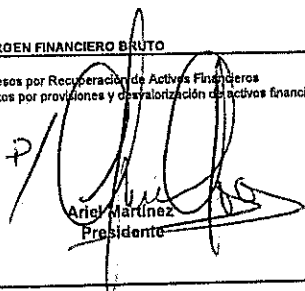


BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
(Expresado en Bolívares)

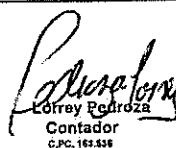
ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
1 Efectivo	100.000,53	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	209.348.621,84	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
4 (Provisión para disponibilidades)	-	30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES		31 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
	3.905.254.225,26	32 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	
7 Portafolio de inversión "T"	-	39 PASIVOS LABORALES	
8 Portafolio para comercialización de acciones	3.905.254.225,25		-1.001.080,67
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	41 IMPUESTOS DIFERIDOS	
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	44 OTROS PASIVOS	
10-f Provisión para Port. Com. De Acciones	-		3.147.061,02
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		TOTAL DEL PASIVO	
	-0,78	2.145.980,45	
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	GESTION OPERATIVA	
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	-36.061.008,84	
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	PATRIMONIO	
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	CAPITAL SOCIAL	
15 Préstamos no autorizados	-	-25.000.000,00	
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-0,78	Capital Pagado	
	-	-25.000.000,00	
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	
	-	-	
INVERSIONES PERMANENTES		47 RESERVAS DE CAPITAL	
	-	-1.000,00	
BIENES REALIZABLES		Reservas	
	-	-1.000,00	
BIENES DE USO		49 RESULTADOS ACUMULADOS	
	1,75	-4.971.550,97	
CARGOS DIFERIDOS		50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	
	-	-3.845.424.289,52	
OTROS ACTIVOS		50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	
	3.164.358,89	-208.656.338,95	
TOTAL DEL ACTIVO		TOTAL DEL PATRIMONIO	
	4.117.867.207,46	-4.083.952.179,44	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	
	-	-4.117.867.207,83	
24 Derechos por financiamientos de reporto	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	-	-	
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	51 Resp por financiamientos de reporto	
	-	-	
ENCARGOS DE CONFIANZAS		52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	
	-6.377.152.167,70	-	
Custodia	-6.377.152.167,70	53 Resp por otras operaciones contingentes	
	-	-	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA	
	2.500.000,05	-	
	-	ENCARGOS DE CONFIANZAS	
	-	54 Administración de cartera	
	-	-6.377.152.167,70	
	-	55 Custodia	
	-	-6.377.152.167,70	
	-	56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
	-	2.500.000,05	

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS DEL 01/07/2019 AL 30/09/2019
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS	-25.231,17	MARGEN FINANCIERO NETO	-25.231,17
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-80.632.290,31
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	18 Honorarios y Comisiones	19.849.856,82
3 Rend por Inversiones clasificadas en el Portafolio para "T"	-	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	-100.382.147,13
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos Indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	-50.557.521,48
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS	44.496.512,64
9 Rend por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-25.118,05	23 Salarios y Sueldos	2.398.602,18
GASTOS FINANCIEROS		24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	74,25
	-	25 Otros Gastos	42.097.936,21
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-	
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	-	
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-36.061.008,84	
MARGEN FINANCIERO BRUTO		IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	
	-25.231,17	-	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	26 Impuesto sobre la Renta	
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-	
	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	
	-	-36.061.008,84	


Ariel Martínez
Presidente


Iván Márquez
Director


Correy Pedroza
Contador
C.P.C. 163.538