


ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES 41.797.029,23		CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES -	
1 Efectivo	-	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	8.950.956,72	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	32.846.072,51		
4 (Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-735.428,32
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES 34.948.372,06		30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-735.428,32
5 Portafolio para comercialización "T"	-	32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	33 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
7 Portafolio de inversión "I"	-	34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
8 Portafolio para comercialización de acciones	34.948.372,84	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	-
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	39 PASIVOS LABORALES	-352.821,69
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	41 IMPUESTOS DIFERIDOS	-
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-0,78	44 OTROS PASIVOS	-6.997.361,82
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS -		TOTAL DEL PASIVO	-8.085.611,83
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	GESTION OPERATIVA	-16.720.994,64
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL	-10.000,00
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	45 Capital Pagado	-10.000,00
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
15 Préstamos no autorizados	-	47 RESERVAS DE CAPITAL	-180,00
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	Reservas	-180,00
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-	49 RESULTADOS ACUMULADOS	-800.170,78
18 INVERSIONES PERMANENTES	-	50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-17.930.374,65
19 BIENES REALIZABLES	-	50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	-34.769.847,70
20 BIENES DE USO	2,41	TOTAL DEL PATRIMONIO	-53.510.573,13
CARGOS DIFERIDOS	-	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	-78.317.179,60
23 OTROS ACTIVOS	1.571.775,90	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-
TOTAL DEL ACTIVO	78.317.179,60	51 Resp por financiamiento de reporto	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	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	-	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA	-
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	ENCARGOS DE CONFIANZAS	-1.285.944.172,76
ENCARGOS DE CONFIANZAS	-1.285.944.172,76	54 Administración de cartera	-
Custodia	-1.285.944.172,76	55 Custodia	-1.285.944.172,76
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	600,05	56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	600,05

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS DEL 01/01/2019 AL 31/03/2019
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS	-20.999,91	MARGEN FINANCIERO NETO	120.757,86
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-19.314.219,79
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	18 Honorarios y Comisiones	-930.603,57
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	-	20 Diferencias en Cambio	-
5 Rend por Financiamientos de margen	-	21 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-18.383.616,22
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	-19.193.461,93
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS	2.472.467,29
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-20.999,91	23 Salarios y Sueldos	756.345,72
GASTOS FINANCIEROS	141.757,77	24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	74,25
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	25 Otros Gastos	1.716.047,32
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	-16.720.994,64
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	-
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	141.757,77	26 Impuesto sobre la Renta	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	120.757,86	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-16.720.994,64
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		


Ariel Martínez
Presidente


Iván Márquez
Director


Beatriz Lievano
Contador