

**Balance General de Publicación al 31 de julio de 2020**  
En valores históricos (Expresado en Bolívares)

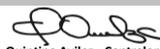
ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	34.424.029,65	TOTAL CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SNV	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del país	58.220.391,63	TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS HASTA UN AÑO	0,00
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	46.084.461.010,71	<b>TOTAL PASIVOS A CORTO PLAZO</b>	0,00
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>46.177.105.431,99</b>	TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS A MÁS DE UN AÑO	0,00
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		<b>PASIVOS LABORALES</b>	39.695.188,88
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	9.874.254.332,70	<b>PASIVOS CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0,00
Portafolio para comercialización de Acciones	26.592.298.935,66	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3.905.153.552,48</b>
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	10.500.000,00	<b>TOTAL PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</b>	<b>3.944.848.741,36</b>
<b>TOTAL PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>	<b>36.477.053.269,36</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.944.848.741,36</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	113.749.780,89
Préstamos no autorizados	0,00	<b>PATRIMONIO</b>	
(Provisión sobre Préstamos no autorizados)	0,00	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	0,00	Capital Pagado	25.000.000,00
Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar	272.339.342,16	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	25.000.000,00
Total Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar	272.339.342,16	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	
<b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES</b>	0,00	RESERVAS DE CAPITAL	16.215,59
<b>TOTAL BIENES REALIZABLES</b>	0,00	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
<b>BIENES DE USO</b>	6.146.614,73	Utilidades no distribuidas	7.885.485.610,48
<b>TOTAL BIENES DE USO</b>	6.146.614,73	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	7.885.485.610,48
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	0,00	GANANCIA O PÉRDIDA POR FLUTUACIÓN CAMBIARIA	45.192.819.760,02
		SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	26.925.636.000,34
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.154.911.451,44	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>80.142.707.367,32</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	1.154.911.451,44	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>84.087.556.108,68</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>84.087.556.108,68</b>		
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	0,00	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	0,00
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA	
Custodia de valores	105.971.614.879,22	Responsabilidades por Custodia de Valores	-105.971.614.879,22
<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	105.971.614.879,22	<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-105.971.614.879,22
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	127.500.000,00	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-127.500.000,00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	127.500.000,00	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-127.500.000,00
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>106.099.114.879,22</b>	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-106.099.114.879,22</b>

**ESTADO DE RESULTADO DEL 01-07-2020 AL 31-07-2020**  
En valores históricos (Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimiento por Inversiones en Depósito y Colocaciones Bancarias	0,00	Honorarios y Comisiones	2.510.098,38
Ingresos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	48.050.069,66	Ganancia en venta de Inversiones en Títulos Valores	225.946.669,33
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>48.050.069,66</b>	Diferencia en Cambio	8.507.123,51
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	0,00	Otros Ingresos	437,17
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	0,00	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>236.964.328,39</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>48.050.069,66</b>	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>285.014.398,05</b>
Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	0,00	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>48.050.069,66</b>	Salarios y sueldos	-5.950.040,32
		Depreciaciones, Gastos de Bienes de Uso y Amortizaciones	-22.511.089,27
		Otros gastos	-142.803.487,57
		<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>-171.264.617,16</b>
<b>ÍNDICES PATRIMONIALES</b>		<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>	<b>113.749.780,89</b>
Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo	16,00 %	Impuesto sobre la renta	0,00
Índice de Nivel de Endeudamiento	0,00	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>113.749.780,89</b>
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	0,00		
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0,00		
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0,00		



José Tomás Carrillo-Batalla- Director Principal



Quintina Avilés- Contralor  
C.P.C. 42.808



3-30025492-5  
Maximiza Casa de Bolsa  
Miembro activo de la Bolsa de Valores  
de Caracas y Operador de Valores  
autorizado por la Superintendencia  
Nacional de Valores.

**¡SÍGUENOS!**

Visita nuestras redes sociales y  
entérate de todas las noticias y  
actualizaciones que tenemos  
para ti.



**CONTACTO**

📍 Avenida Francisco de  
Miranda, Torre Europa, Piso 3,  
Oficinas 3-B3, El Rosal,  
Caracas - Venezuela.

☎ Máster +58 (212) 9539447

Fax +58 (212) 9573365 / 3366