



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

| ACTIVO   |                          | PASIVO   |                           |
|--|--------------------------|--|---------------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>  |                          | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>                          |                           |
| Efectivo   | 35.762.860,01            | TOTAL CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SNV | 0,00                      |
| Bancos y otras instituciones financieras del país                          | 8.271.675,69             | TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS HASTA UN AÑO      | 0,00                      |
| Bancos y otras instituciones financieras del exterior                      | 18.709.123.925,26        | <b>TOTAL PASIVOS A CORTO PLAZO</b>                   | <b>0,00</b>               |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>  | <b>18.753.158.460,96</b> | TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS A MÁS DE UN AÑO   | 0,00                      |
| <b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>  |                          | <b>PASIVOS LABORALES</b>                             | 19.776.641,03             |
| Portafolio para comercialización de Acciones                               | 9.309.198.198,84         | <b>PASIVOS CONVENTIBLES EN CAPITAL</b>               | 0,00                      |
| Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo                    | 0,00                     | <b>OTROS PASIVOS</b>                                 | 301.006.766,94            |
| <b>TOTAL PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>                                    | <b>9.309.198.198,84</b>  | <b>TOTAL PASIVOS A MÁS DE UN AÑO</b>                 | <b>320.783.407,97</b>     |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>  |                          | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                 | <b>320.783.407,97</b>     |
| Préstamos no autorizados   | 0,00                     | <b>GESTIÓN OPERATIVA</b>                             | 1.012.062.342,28          |
| (Provisión sobre Préstamos no autorizados)                                 | 0,00                     | <b>PATRIMONIO</b>                                    |                           |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>                                  | <b>0,00</b>              | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                |                           |
| Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar       | 0,00                     | Capital Pagado                                       | 25.000.000,00             |
| Total Intereses, Dividendos, Comisiones Y Honorarios Devengados por Cobrar | 0,00                     | <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>                          | 25.000.000,00             |
| <b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES</b>                                       | <b>0,00</b>              | <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>                     |                           |
| <b>TOTAL BIENES REALIZABLES</b>  | <b>0,00</b>              | RESERVAS DE CAPITAL                                  | 16.215,59                 |
| <b>BIENES DE USO</b>   | 6.976.599,53             | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                         |                           |
| <b>TOTAL BIENES DE USO</b>   | <b>6.976.599,53</b>      | Utilidades no distribuidas                           | 25.048.295,54             |
| <b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>  | <b>0,00</b>              | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>                   | <b>25.048.295,54</b>      |
|  |                          | GANANCIA O PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA         | 18.416.863.673,55         |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   | 1.039.552.186,98         | SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO    | 9.309.111.511,38          |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>   | <b>1.039.552.186,98</b>  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                              | <b>28.788.102.038,34</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>29.108.885.446,31</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                     | <b>29.108.885.446,31</b>  |
|  |                          |  |                           |
| <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                                 | <b>0,00</b>              | <b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>         | <b>0,00</b>               |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>   |                          | <b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>   |                           |
| Custodia de valores  | 43.510.533.597,55        | Responsabilidades por Custodia de Valores            | -43.510.533.597,55        |
| <b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>   | <b>43.510.533.597,55</b> | <b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>                   | <b>-43.510.533.597,55</b> |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                     | <b>127.500.000,00</b>    | <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>             | <b>-127.500.000,00</b>    |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                               | <b>127.500.000,00</b>    | <b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>       | <b>-127.500.000,00</b>    |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                     | <b>43.638.033.597,55</b> | <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>             | <b>-43.638.033.597,55</b> |

ESTADO DE RESULTADO DEL 01-03-2020 AL 31-03-2020  
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                   | 47.890.407,16        | Honorarios y Comisiones  | -104.864.300,33         |
| Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio Comercialización de Acciones | 0,00                 | Ganancia en venta de Inversiones en Títulos Valores                | 111.394.407,47          |
| <b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>  | <b>47.890.407,16</b> | Diferencia en Cambio   | 1.064.071.537,82        |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>0,00</b>          | Otros Ingresos   | 1.137,13                |
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>0,00</b>          | <b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>               | <b>1.070.602.782,09</b> |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>   | <b>47.890.407,16</b> | <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>                           | <b>1.118.493.189,25</b> |
| Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros                    | 0,00                 | <b>GASTOS OPERATIVOS</b>   |                         |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>  | <b>47.890.407,16</b> | Salarios y sueldos   | -18.151.291,09          |
|  |                      | Depreciaciones, Gastos de Bienes de Uso y Amortizaciones           | -15.146.368,68          |
|  |                      | Otros gastos   | -71.337.635,00          |
|  |                      | <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>                                     | <b>-104.635.294,77</b>  |
| <b>ÍNDICES PATRIMONIALES</b>   |                      | <b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> | <b>1.013.857.894,48</b> |
| Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo  | 35,74 %              | Impuesto sobre la renta  | -1.795.552,20           |
| Índice de Nivel de Endeudamiento   | 0,00                 | <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                | <b>1.012.062.342,28</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 Avilez- Contralor  
C.P.C. 42.808



J-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.

¡SIGUENOS!

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,  
Circunvalación 3-65, El Dorado,  
Caracas - Venezuela.  
 Móvil +58 (72) 9539447  
Fax +58 (72) 9573365 / 3366