ACTI VALORES
Casa de Bolsa

ACTIVALORES CASA DE BOLSA, S.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACION
AL 31 DE MAYO 2020

Expresado en Bolivares — Rif -J00345605-5

ACTIVO	31-may-20	PASIVO Y PATRIMONIO	31-may-20
DISPINIBILIDADES		**PASIVO A CORTO PLAZO**	
Efectivo	0	**CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SNV**	
Bancos y Otras Instituciones Financ del pais	1,201,311,402	Obligaciones a la vista	0
Bancos y Otras Instituciones Financ del exterior	21,594,576,057	Titulos Valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	0
(Provisión para disponibilidades)	0	**PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS**	
		Obligaciones con bancos y EAP del país hasta un año	0
PORTAFOLIOS PARA INVERSIONES		Obligaciones con bancos y EAP del exterior hasta un año	0
Portafolio para comercialización "T"	0	Obligaciones por operaciones de reporto	0
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	0	Pasivos Financieros indexados a títulos valores	0
Portafolio de inversión "I"	0	**INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR**	0
Portafolio para comercialización de acciones	47,490,779,011	**PASIVO A MAS DE UN AÑO**	
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	0	Obligaciones con bancos y EAP del país a más de un año	0
Inversiones de disponibilidad restringida	0	Obligaciones con bancos y EAP del ext a más de un año	0
Provisión para Inversiones en Títilos Valores	0	**CREDITOS DIFERIDOS**	0
		PASIVOS LABORALES	138,207,364
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		**PASIVOS ADMINISTRATIVOS**	-80,275
Financiamiento por operaciones de reporto	0	**IMPUESTOS DIFERIDOS**	0
Activos Financieros Indexados a títulos valores	0	**OBLIGACIONES SUBORDINADAS**	0
Préstamos o Financiamientos de margen	0	**OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL**	0
Letras y pagarés con garantía bancaria	0	**OTROS PASIVOS**	22,700,333,071
Prestamos no autorizados	0	**TOTAL PASIVO**	22,838,460,160.02
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	0	**GESTION OPERATIVA**	5,504,422,426.87
		PATRIMONIO	
INTERESES, DIV., COMISIONES Y HONORARIOS		**CAPITAL SOCIAL**	
POR COBRAR	32,318,581	Capital pagado	25,000,000
INVERSIONES PERMANENTES	0	**INCREMENTOS PATRIMONIALES**	0
BIENES REALIZABLES	0	**RESERVAS DE CAPITAL**	78,996,178
BIENES DE USO	9,574,221	**RESULTADOS ACUMULADOS**	
CARGOS DIFERIDOS		Resultados del ejercicio	0
Incremento por ajuste a V.M. Contratos spot,forward y futuros	0	Utilidades No Distribuidas	1,496,175,132
Reducción por ajuste a V.M. Contratos spot,forward y futuros	0	**SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A V.M.**	41,094,532,574
OTROS ACTIVOS	709,027,199	**TOTAL PATRIMONIO**	42,694,703,884.79
TOTAL ACTIVO	71,037,586,471.68	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	71,037,586,471.68
CUENTAS CONTINGENTES		**CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS**	
Derechos por financiamientos de reporto	0	Responsabilidades por financiamientos de reporto	0
Derechos por Op. spot,forward y futuros de divisas y de títulos valores	2,794,158,316	Responsabilidades por Op. Spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	-2,794,158,316
Derechos por otras operaciones contingentes	0	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0
Total Cuentas Contingentes Deudoras	2,794,158,316	**Total Cuentas Contingentes acreedoras**	-2,794,158,316
ENCARGOS DE CONFIANZA		**ENCARGOS DE CONFIANZA**	
Administración de cartera	0	Administración de cartera	0
Custodia	27,817,035,976,610	Custodia	-27,817,035,976,610
Total Encargos de Confianza	27,817,035,976,610	**Total Encargos de Confianza**	-27,817,035,976,610
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	**OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**	0

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION DEL 01-01-2020 AL 31-05-2020

INGRESOS FINANCIEROS	31-may-20		31-may-20
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio Com. "T"	0	Ingresos por recuperación de activos financieros	0
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0
Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0	**MARGEN FINANCIERO NETO**	-17,886,140
Div. Por acc. Clasificadas en el Portafolio Comerc de Acciones	10,712,698	**HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS**	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0	Honorarios y Comisiones	1,838,871,441
Rendimientos por Financiamientos por reportos	0	Resultado por ajuste a VM Inversiones Portafolio para Comerc "T"	0
Rendimientos por Activos Indexados a títulos valores	0	Diferencias en cambio	0
Rendimientos por Activos financieros directos	0	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	5,857,872,929
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bcarias.	2,496	Otros Ingresos	388
Total Ingresos Financieros	10,715,192	**Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos**	7,696,744,758
GASTOS FINANCIEROS		**RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA**	7,678,858,618
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0	**GASTOS OPERATIVOS**	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0	Salarios y Sueldos	-336,576,854
Intereses por Préstamos por Financiamientos con Bancos	0	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intang.	-334,324,469
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-28,601,332	Otros Gastos	-1,503,534,868
Intereses por Títulos Valores emitidos por la Institución	0	**Total Gastos Operativos**	-2,174,438,191
Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0	**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R.**	5,504,422,427
Total Gastos Financieros	-28,601,332	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-17,886,140	**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**	5,504,422,427

INDICES DE PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO		
PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO PRIMARIO (NIVEL 1)	7,298,043,840	15.65
MONTO TOTAL DE ACTIVOS Y OPERACIONES CONTINGENTES PONDERADOS	46,625,715,653	
PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO	7,298,043,840	15.65
MONTO TOTAL DE ACTIVOS Y OPERACIONES CONTINGENTES PONDERADOS	46,625,715,653	

PRESIDENTE
Marcel Apeloig

CONTADOR GENERAL
Marlene Bandres C.P.C 34.226