ACTIVALORES
Casa de Bolsa

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

Expresado en Bolivares — Rif -J00345605-5

ACTIVO	31-mar-20	PASIVO Y PATRIMONIO	31-mar-20
DISPINIBILIDADES		**PASIVO A CORTO PLAZO**	
Efectivo	0	**CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SNV**	
Bancos y Otras Instituciones Financ del país	1,222,539,006	Obligaciones a la vista	0
Bancos y Otras Instituciones Financ del exterior	8,789,387,866	Títulos 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	18,694,898,046	**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	96,894,329
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		**PASIVOS ADMINISTRATIVOS**	22,090,584
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**	9,964,888,960
Prestamos no autorizados	0	**TOTAL PASIVO**	10,083,873,873.21
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	0	**GESTION OPERATIVA**	99,462,604.87
		PATRIMONIO	
INTERESES, DIV., COMISIONES Y HONORARIOS		**CAPITAL SOCIAL**	
POR COBRAR	14,186,518	Capital pagado	25,000,000
INVERSIONES PERMANENTES	0	**INCREMENTOS PATRIMONIALES**	0
BIENES REALIZABLES	0	**RESERVAS DE CAPITAL**	78,996,178
BIENES DE USO	10,039,142	**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.**	17,418,000,822
OTROS ACTIVOS	470,458,032	**TOTAL PATRIMONIO**	19,018,172,131.95
TOTAL ACTIVO	29,201,508,610.03	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	29,201,508,610.03
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	33,507,062,298	Responsabilidades por Op. Spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	-33,507,062,298
Derechos por otras operaciones contingentes	0	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	0
Total Cuentas Contingentes Deudoras	33,507,062,298	**Total Cuentas Contingentes acreedoras**	-33,507,062,298
ENCARGOS DE CONFIANZA		**ENCARGOS DE CONFIANZA**	
Administración de cartera	0	Administración de cartera	0
Custodia	8,810,385,376,768	Custodia	-8,810,385,376,768
Total Encargos de Confianza	8,810,385,376,768	**Total Encargos de Confianza**	-8,810,385,376,768
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	**OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**	0

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION DEL 01-01-2020 AL 31-03-2020

INGRESOS FINANCIEROS	31-mar-20		31-mar-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**	5,703,394
Div. Por acc. Clasificadas en el Portafolio Comerc de Acciones	10,198,729	**HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS**	
Rendimientos por Financiamientos de margen	0	Honorarios y Comisiones	852,779,299
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	679,394,895
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bcarias.	1,050	Otros Ingresos	388
Total Ingresos Financieros	10,199,780	**Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos**	1,532,174,581
GASTOS FINANCIEROS		**RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA**	1,537,877,975
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0	**GASTOS OPERATIVOS**	
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0	Salarios y Sueldos	-188,553,270
Intereses por Préstamos por Financiamientos con Bancos	0	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intang.	-203,063,483
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-4,496,386	Otros Gastos	-1,046,798,617
Intereses por Títulos Valores emitidos por la Institución	0	**Total Gastos Operativos**	-1,438,415,370
Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0	**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R.**	99,462,605
Total Gastos Financieros	-4,496,386	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	5,703,394	**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**	99,462,605

INDICES DE PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO			
	PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO PRIMARIO (NIVEL 1)	2,485,412,303	12.25
	MONTO TOTAL DE ACTIVOS Y OPERACIONES CONTINGENTES PONDERADOS	20,289,411,013	
	PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO	2,485,412,303	12.25
	MONTO TOTAL DE ACTIVOS Y OPERACIONES CONTINGENTES PONDERADOS	20,289,411,013	

PRESIDENTE
Marcel Apoloig

CONTADOR GENERAL
Mariene Bandres C.P.C 34.226