



**VALORES VENCRED**  
CASA DE BOLSA S.A.

Capital Social Bs. 12.500.000,00  
Rif. J-002226099

**BALANCE GENERAL RESUMIDO**

POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE ABRIL DE 2020  
(Expresado en Bolívares Nominales)

(Expresado en Bolívares Nominales)

**ACTIVO**

<b>DISPONIBILIDADES</b>			
1 Efectivo		0,00	
2 Banco y otras instituciones financieras del país		108.409.974,36	
3 Banco y otras instituciones financieras del exterior		7.424.586.882,81	
	Total de disponibilidades		7.532.996.857,17
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>			
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"		0,00	
8 Portafolio para comercialización de Acciones		28.592.492.255,71	
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo		0,00	
	Total Portafolio de Inversiones		28.592.492.255,71
17 Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar		21.233.433,09	
23 Otros Activos		6.529.418,33	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>36.153.251.964,30</b>
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>1.701.438.544.778,39</b>

**PASIVO**

<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
28 Obligaciones a la vista (Operaciones de corretaje)		3.949.448,50	
30 Oblig. con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año		0,00	
39 Pasivos Laborales		37.996.240,66	
44 Otros Pasivos		7.027.420.697,31	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.069.366.386,47</b>
GESTION OPERATIVA		75.820.356,93	
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
45 Capital pagado		12.500.000,00	
47 Reserva de Capital		1.250.000,00	
49 Utilidades no distribuidas		26.099.509	
50 Diferencia en Cambio No Realizada		28.574.887.637,74	
51 Superavit no realizado por ajuste a Valor de Mercado		393.328.074,53	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>29.083.885.577,83</b>
	<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>		<b>36.153.251.964,30</b>
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>1.701.438.544.778,39</b>

**ESTADOS DE RESULTADO RESUMIDO**

POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE ABRIL DE 2020  
(Expresado en Bolívares Nominales)

(Expresado en Bolívares Nominales)

**INGRESOS FINANCIEROS**

2 Rendimiento p/ inversiones clasificadas en Portafolio "PIC"		0,00	
4 Dividendos p/ acciones clasificadas en Portafolio Acciones		154.891,35	
9 Rendimiento por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias		0,00	
	Total Ingresos Financieros		154.891,35
<b>HONORARIOS COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>			
18 Honorarios y Comisiones		160.467.045,85	
20 Diferencia en cambio		21.251.339,45	
21 Ganancia (perdida) en venta de inversiones en títulos valores		27.660.893,90	
22 Otros Ingresos		3.411,94	
	Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos		209.382.691,14
	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>		<b>209.537.582,49</b>

**GASTOS OPERATIVOS**

23 Salarios y sueldos		26.254.569,17	
25 Otros Gastos		107.462.656,39	
	Total Gastos Operativos		133.717.225,56
26 <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES I.S.L.R.</b>			75.820.356,93
Impuesto Sobre la Renta			-
Apartado para Reserva legal			-
	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>75.820.356,93</b>

**INDICADORES**

INDICE DE PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO	163,51
INDICE DE PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO (NIVEL 1)	163,51
Nivel de endeudamiento	0
Indice de adecuación Operaciones Activas	0
Indice de adecuación Operaciones Pasivas	0
Indice de adecuación Operaciones Contingentes	0