

**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2020**  
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>4.903.774.774,01</b>	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>
1	Efectivo	-	-
2	Bancos y otras instituciones financieras del país	373.191.143,50	28 Obligaciones a la vista
3	Bancos y otras instituciones financieras del exterior	4.530.583.630,51	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas
4	(Provisión para disponibilidades)	-	-
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		<b>107.545.456.002,57</b>	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>
5	Portafolio para comercialización "T"	-	30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año
6	Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val
7	Portafolio de inversión "I"	-	33 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores
8	Portafolio para comercialización de acciones	107.545.456.091,07	34 <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>
9	Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	35 <b>PASIVO A MAS DE UN AÑO</b>
10	Inversiones de disponibilidades restringidas	-	39 <b>PASIVOS LABORALES</b>
10-1	Provisión para Port. Com. De Acciones	-88,50	-14.062.616,01
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		-	41 <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>
11	Financiamiento por operaciones de reporto	-	-
12	Activos financieros indexados a títulos valores	-	44 <b>OTROS PASIVOS</b>
13	Préstamos o financiamiento de margen	-	91.178.072,99
14	Letras y pagarés con garantía bancaria	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>
15	Préstamos no autorizados	-	77.115.456,98
16	(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>GESTION OPERATIVA</b>
17	<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	-	1.200.363.074,34
18	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL</b>
19	<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	-25.000.000,00
20	<b>BIENES DE USO</b>	0,10	45 Capital Pagado
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		-	-25.000.000,00
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>	81.605.154,05	46 <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>112.530.835.930,73</b>	-
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>-986.924.748,79</b>	47 <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>
24	Derechos por financiamientos de reporto	-	-2.585.099.599,89
25	Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	-986.924.748,79	Reservas
26	Derecho por otras operaciones contingentes	-	-2.585.099.599,89
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>		<b>183.354.742.200,00</b>	49 <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>
Custodia	183.354.742.200,00	-	215.562.079,64
27	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>228.000.000,05</b>	50 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>-50.950,70</b>	-107.210.220.206,20
1	Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	50-1 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>
2	Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	-4.203.556.735,60
3	Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>
4	Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comercializac	-50.950,70	-113.808.314.462,05
5	Rend por Financiamientos de margen	-	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>
6	Rend por Financiamientos por reporto	-	-112.530.835.930,73
7	Rend por Activos indexados a títulos valores	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>
8	Rend por otros Activos financieros directos	-	-986.924.748,79
9	Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	51 Resp por financiamientode reporto
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		-	52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores
10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-986.924.748,79
11	Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	53 Resp por otras operaciones contingentes
12	Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	-
13	Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA</b>
14	Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	-
16	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>-50.950,70</b>	-183.354.742.200,00
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	54 Administración de cartera
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-183.354.742.200,00
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>-50.950,70</b>	55 Custodia
<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		<b>-46.824.085,76</b>	-228.000.000,05
18	Honorarios y Comisiones	2.216.722.395,41	56 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	-	-
20	Diferencias en Cambio	-	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>
21	Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-2.263.546.481,17	-46.875.036,46
22	Otros Ingresos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>
<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>		<b>-46.875.036,46</b>	1.247.238.110,80
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		-	23 Salarios y Sueldos
10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	62.857.759,01
11	Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización
12	Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	31.530.150,50
13	Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	25 Otros Gastos
14	Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	1.152.850.201,29
16	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>-50.950,70</b>	-
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>		<b>1.200.363.074,34</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	-
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>		-	<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>
28	Impuesto sobre la Renta	-	1.200.363.074,34
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.200.363.074,34</b>	<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.200.363.074,34</b>	-

Ariel Martínez  
Presidente

Iván Márquez  
Director

Lorrey Pedroza  
Contador

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo

Patrimonio y Garantías de Riesgo 5,08  
Monto Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)

Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario 5,08  
Monto total de Activos Y Operaciones Contingentes Ponderadas

Índice de adecuación de Operaciones Activas

Índice de adecuación de Operaciones Pasivas 1  
Índice de adecuación de Operaciones Contingentes 1