

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>1.478.614.482,23</b>	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>
1	Efectivo	-	-
2	Bancos y otras instituciones financieras del país	8.771.267,08	28 Obligaciones a la vista
3	Bancos y otras instituciones financieras del exterior	1.469.843.215,15	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas
4	(Provisión para disponibilidades)	-	-
<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		<b>28.180.713.226,38</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	28.180.713.314,88	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	-8.700.340,49
<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	-	-3.957.903,13
14	Letras y pagarés con garantía bancaria	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>
15	Préstamos no autorizados	-	-12.658.243,62
16	(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>GESTION OPERATIVA</b>
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		-	-305.933.269,36
17	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL</b>
18	<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	-25.000.000,00
19	<b>BIENES DE USO</b>	0,87	45 Capital Pagado
20	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	-25.000.000,00
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>	35.057.722,02	46 <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>29.694.385.431,50</b>	-
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		-	47 <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>
24	Derechos por financiamientos de reporto	-	-1.000,00
25	Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	-	Reservas
26	Derecho por otras operaciones contingentes	-	-1.000,00
<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>		<b>42.855.239.126,35</b>	49 <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>
	Custodia	42.855.239.126,35	69.618.203,33
27	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	3.000.000,05	50 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>
			-28.036.645.947,28
			50-1 <b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>
			-1.383.765.174,57
			<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>
			-29.375.793.918,52
			<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>
			-29.694.385.431,50
			<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>
			-
			51 Resp por financiamientode reporto
			-
			52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores
			-
			53 Resp por otras operaciones contingentes
			-
			<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA</b>
			-
			<b>ENCARGOS DE CONFIANZAS</b>
			-42.855.239.126,35
			54 Administración de cartera
			-
			55 Custodia
			-42.855.239.126,35
			56 <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>
			-3.000.000,05
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>-324.680,62</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>
1	Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	-324.680,62
2	Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>
3	Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	-433.772.705,45
4	Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comercializac	-324.680,62	167.761.038,91
5	Rend por Financiamientos de margen	-	19 Honorarios y Comisiones
6	Rend por Financiamientos por reporto	-	19 Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"
7	Rend por Activos indexados a títulos valores	-	-
8	Rend por otros Activos financieros directos	-	20 Diferencias en Cambio
9	Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	-210.760.347,00
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		-	21 Ganancias (Pérdida ) en venta de Inv en títulos valores
10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-390.773.397,36
11	Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	22 Otros Ingresos
12	Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	-
13	Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>
14	Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	-434.097.386,07
16	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>-324.680,62</b>	128.164.116,71
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	23 Salarios y Sueldos
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	18.510.556,53
			24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización
			2.240.123,75
			25 Otros Gastos
			107.413.436,43
			<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>
			-
			GASTOS EXTRAORDINARIOS
			-
			<b>RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>
			-305.933.269,36
			<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>
			-
			26 Impuesto sobre la Rerita
			-
			<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>
			-305.933.269,36

Ariel Martínez  
Presidente

Iván Márquez  
Director

Lorrey Pedroza  
Contador

<b>Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo</b> Patrimonio y Garantías de Riesgo 5,54 Monto Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	<b>Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)</b> Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario 5,54 Monto total de Activos Y Operaciones Contingentes Ponderadas	<b>Indice de adecuación de Operaciones Activas</b> 1 <b>Indice de adecuación de Operaciones Pasivas</b> 1 <b>Indice de adecuación de Operaciones Contingentes</b> 1
--	--	---