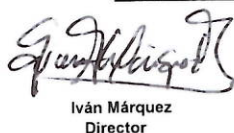


BALANCE GENERAL
Al 31 de Enero de 2020
(Expresado en Bolivares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES 481.205.589,27		CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	
1 Efectivo	155.000,53	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	16.743.119,29	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	464.307.469,45		
4 (Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES 12.988.284.295,31		30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	33 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
7 Portafolio de inversión "I"	-	34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	
8 Portafolio para comercialización de acciones	12.988.284.295,31	-	
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	-	
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-0,78	39 PASIVOS LABORALES	-3.478.430,56
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		41 IMPUESTOS DIFERIDOS	-
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	44 OTROS PASIVOS 1.162.366.292,32	
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	TOTAL DEL PASIVO 1.165.844.722,88	
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	GESTION OPERATIVA -409.172.338,96	
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	PATRIMONIO	
15 Préstamos no autorizados	-	CAPITAL SOCIAL -25.000.000,00	
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	45 Capital Pagado -25.000.000,00	
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	
-		-	
18 INVERSIONES PERMANENTES		47 RESERVAS DE CAPITAL	
-		Reservas -1.000,00	
19 BIENES REALIZABLES		49 RESULTADOS ACUMULADOS 1.219.415.397,62	
-		50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO -2.889.850.619,60	
20 BIENES DE USO 1,31		50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO -528.988.896,77	
CARGOS DIFERIDOS		TOTAL DEL PATRIMONIO -2.224.425.118,75	
-		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO -3.799.442.180,59	
23 OTROS ACTIVOS 329.952.295,48		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
TOTAL DEL ACTIVO 13.799.442.180,59		51 Resp por financiamiento de reporto	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	
-		53 Resp por otras operaciones contingentes	
24 Derechos por financiamientos de reporto		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA	
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores		-	
26 Derecho por otras operaciones contingentes		ENCARGOS DE CONFIANZAS -17.421.186.186,14	
-		54 Administración de cartera	
ENCARGOS DE CONFIANZAS -17.421.186.186,14		55 Custodia -17.421.186.186,14	
Custodia		56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS 3.000.000,05	
-		-	
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS 3.000.000,05		-	

INGRESOS FINANCIEROS -297,88		MARGEN FINANCIERO NETO -297,88	
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS -437.606.966,94	
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	18 Honorarios y Comisiones -43.595,63	
3 Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	19 Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	
4 Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comercial	-297,88	20 Diferencias en Cambio	
5 Rend por Financiamientos de margen	-	21 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores -437.563.371,31	
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	
7 Rend por Activos indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA -437.607.264,82	
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS 28.434.925,86	
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	23 Salarios y Sueldos 3.566.707,66	
GASTOS FINANCIEROS		24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización 24,75	
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	25 Otros Gastos 24.868.193,45	
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	-	
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA -409.172.338,96	
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	
MARGEN FINANCIERO BRUTO -297,88		26 Impuesto sobre la Renta	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO -409.172.338,96	
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	-	


Ariel Martínez
Presidente


Iván Márquez
Director


Lorrey Pedrosa
Contador
C.P.C. 153.616