

**Balance General al 31 de Agosto 2020**  
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	20.497.910.522	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	-
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	1.084.178.610	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	19.413.731.912	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	236.606.524.270	Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-
Portafolio de inversión "T"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	106.034.026.354	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
Inversiones de disponibilidad restringida	130.614.867.984	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	(42.370.068)	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	<b>PASIVOS LABORALES</b>	232.221.516
Préstamo o financiamiento de margen	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	7.846.308.434
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	1.223.833.481
Préstamos no autorizados	-	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	10.322.952	<b>OTROS PASIVOS</b>	2.614.871.605
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>11.917.235.036</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>55.565.064.140</b>
<b>BIENES DE USO</b>	57.904.613	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	750.000.000
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750.000.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.394.058.572	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	47
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>259.566.720.929</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	28.165.658.583
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	Resultados del ejercicio	28.165.658.583
Derechos por financiamientos de reporto	-	Utilidades no distribuidas	97.359.009.982
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	889.909.700	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	65.809.753.141
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>192.084.421.753</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>889.909.700</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>259.566.720.929</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
Administración de cartera	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Custodia	39.336.015.055.059	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	889.909.700
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>39.336.015.055.059</b>	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>889.909.700</b>
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>39.336.904.964.759</b>	Administración de cartera	-
		Custodia	39.336.015.055.059
		<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>39.336.015.055.059</b>
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
		<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	-
		<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>39.336.904.964.759</b>

**Estado de Resultados por el periodo comprendido entre 01 de Julio y el 31 de Agosto 2020**  
(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	124.958.045
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	124.957.942	Honorarios y Comisiones, netos	3.784.250.688
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Diferencias en cambio	52.946.481.544
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	360.852.627
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	41.514.407
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>57.133.099.266</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>57.258.057.311</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	103	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>124.958.045</b>	Salarios y sueldos	204.411.093
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	2.808.205
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	1.480.809.939
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.688.029.237</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>55.570.028.074</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	4.963.934
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>55.565.064.140</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>Total por Gastos Financieros</b>	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>124.958.045</b>		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

**Índices Patrimoniales**

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 15,5%)	130,32%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	130,32%		



José Félix Mendez Salom  
Presidente



Rosa Cava  
Directora