

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	25.221.589.930	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	-
Efectivo	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	561.891.089	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	24.659.698.841	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>	46.408.977.555	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 "I"	-	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Portafolio para comercialización de acciones	29.533.133.126	<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	16.885.414.296	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	(9.569.867)	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	-	PASIVOS LABORALES	255.763.522
Préstamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	31.022.678.244
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	283.660.644
Préstamos no autorizados	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	12.314.112	OTROS PASIVOS	1.301.052.888
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>32.863.165.298</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>3.765.629.040</b>
<b>BIENES DE USO</b>	3.688.371	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	CAPITAL SOCIAL	25.000.000
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	25.000.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	617.394.070	RESERVAS DE CAPITAL	47
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>72.263.964.036</b>	RESULTADOS ACUMULADOS	(2.083.306.319)
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	1.243.790.430	Utilidades no distribuidas	(2.083.306.319)
Derechos por financiamientos de reporto	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	21.806.842.497
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	1.243.790.430	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	15.896.743.475
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>36.645.279.700</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	10.165.477.969.920	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>72.263.964.036</b>
Administración de cartera	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	1.243.790.430
Custodia	10.165.477.969.920	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	1.243.790.430
<b>Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de enero de 2020</b>		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	10.165.477.969.920
		Administración de cartera	-
		Custodia	10.165.477.969.920
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-

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

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	15.801.866	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	15.801.866
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	4.173.688.792
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	15.791.659	Honorarios y Comisiones, netos	46.233.536
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	4.113.489.760
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	13.965.496
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	-
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	4.189.490.658
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	398.147.318
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	10.207	Salarios y sueldos	254.631.264
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	97.063
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	143.418.991
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	3.791.343.340
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	35.814.300
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>3.755.529.040</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	15.801.866		
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%)	53,83%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	53,83%		

  
José Félix Méndez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora