

**Balance General al 29 de Febrero 2020**  
(Expresado en Bolívares)


| ACTIVO  |                               | PASIVO   |                       |
|---|-------------------------------|--|-----------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   | 25 164.793.958                | <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                                       | 483.893.423                   | Obligaciones a la vista  | -                     |
| Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades) | 24.680.900.535                | Títulos valores de dr:ada objeto de oferta pública emitidos por la institución         | -                     |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>  | 41.374.688.841                | <b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>  | -                     |
| Portafolio para comercialización "T"  | -                             | Obligaciones con bancos y EAPs del país hasta un año                                   | -                     |
| Portafolio de inversión para comercialización "PIC"                                     | -                             | Obligaciones con bancos y EAPs del exterior hasta un año                               | -                     |
| Portafolio de inversión "I"   | -                             | Obligaciones por operaciones de reporte  | -                     |
| Portafolio para comercialización de acciones  | 24.418.179.507                | Pasivos financieros indexados a títulos valores  | -                     |
| Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo                                 | -                             | <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>  | 84.990                |
| Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)                  | 16.966.087.728<br>(9.578.394) | <b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>  | -                     |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>   | -                             | Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año                                | -                     |
| Financiamiento por operaciones de reporte   | -                             | Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año                            | -                     |
| Activos financieros indexados a títulos valores   | -                             | Otras obligaciones a más de un año   | -                     |
| Préstamo o financiamiento de margen   | -                             | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>  | -                     |
| Letras y pagarés con garantía bancaria  | -                             | <b>PASIVOS LABORALES</b>   | 321.458.232           |
| Préstamos no autorizados  | -                             | <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>   | 31.209.143.159        |
| (Provisión sobre préstamos no autorizados)  | -                             | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>   | 283.660.844           |
| <b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>             | 227.860.463                   | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>   | -                     |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>  | -                             | <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>  | -                     |
| <b>BIENES REALIZABLES</b>   | -                             | <b>OTROS PASIVOS</b>   | 870.185.789           |
| <b>BIENES DE USO</b>  | 66.329.228                    | <b>TOTAL DEL PASIVO</b>  | <b>32.684.632.814</b> |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>   | -                             | <b>GESTIÓN OPERATIVA</b>   | <b>4.028.654.740</b>  |
| Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros           | -                             | <b>PATRIMONIO</b>  | -                     |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros            | -                             | <b>CAPITAL SOCIAL</b>  | 25.000.000            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | 613.154.766                   | Capital pagado   | 25.000.000            |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>   | <b>67.446.827.266</b>         | <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>   | -                     |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>  | 961.791.238                   | <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>   | 47                    |
| Derechos por financiamientos de reporte   | -                             | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>   | (2.083.306.319)       |
| Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores        | 961.791.238                   | Utilidades no distribuidas   | (2.083.306.319)       |
| Derechos por otras operaciones contingentes   | -                             | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>                            | 16.895.202.499        |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>  | 8.713.216.201.049             | <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>                                | 15.896.743.475        |
| Administración de cartera   | -                             | <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>  | <b>30.733.639.702</b> |
| Custodia  | 8.713.216.201.049             | <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   | <b>67.446.827.266</b> |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>  | -                             | <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>   | 961.791.238           |

**Estado de Resultados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 29 de Febrero 2020**  
(Expresado en Bolívares)

|   |            |  |                      |
|---|------------|--|----------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>   | 31.937.900 | <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>  | 31.937.900           |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"    | -          | <b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>   | 4.583.430.617        |
| Rendimientos por Inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"                        | 31.903.862 | Honorarios y Comisiones, netos   | 223.694.818          |
| 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  | 4.124.560.366        |
| Rendimientos por Financiamientos de margen  | -          | Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores  | 235.175.433          |
| Rendimientos por Financiamientos por reporte  | -          | Otros Ingresos   | -                    |
| Rendimientos por Activos indexados a títulos valores                                    | -          | <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>   | 4.615.368.517        |
| Rendimientos por otros Activos financieros directos                                     | -          | <b>GASTOS OPERATIVOS</b>   | 510.531.507          |
| Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias                      | 34.038     | Salarios y sueldos   | 324.649.296          |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>   | -          | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles  | 194.125              |
| Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte                                   | -          | Otros Gastos   | 185.688.086          |
| Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores                           | -          | <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>   | 4.104.837.010        |
| Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen                                   | -          | <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>   | 76.182.270           |
| Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos                                | -          | <b>RESULTADO NETO</b>  | <b>4.028.654.740</b> |
| Intereses por Títulos valores emitidos por la institución                               | -          |  |                      |
| Intereses por otros Pasivos Financieros Directos  | -          |  |                      |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>  | 31.937.900 |  |                      |
| Ingresos por recuperación de activos financieros  | -          |  |                      |
| Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros                         | -          |  |                      |

**Índices Patrimoniales**

|  |        |   |   |
|--|--------|---|---|
| Índice de Patrimonio y Garantías de Resgo (mínimo regulatorio 15,5%)           | 62,57% | Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces) | - |
| Índice de Patrimonio y Garantías de Resgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%) | 62,57% |   |   |

  
José Félix Méndez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora