

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

| ACTIVO | | PASIVO | |
|---|-------------------------------|--|-----------------------|
| DISPONIBILIDADES | 25 164.793.958 | PASIVO A CORTO PLAZO | - |
| Efectivo | - | CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES | - |
| 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 | - |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | 41.374.688.841 | PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | - |
| 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 | - | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 84.990 |
| Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones) | 16.966.087.728 (9.578.394) | PASIVO A MÁS DE UN AÑO | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | - | 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 | - | CRÉDITOS DIFERIDOS | - |
| Letras y pagarés con garantía bancaria | - | PASIVOS LABORALES | 321.458.232 |
| Préstamos no autorizados | - | PASIVOS ADMINISTRATIVOS | 31.209.143.159 |
| (Provisión sobre préstamos no autorizados) | - | IMPUESTOS DIFERIDOS | 283.660.844 |
| INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR | 227.860.463 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS | - |
| INVERSIONES PERMANENTES | - | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | - |
| BIENES REALIZABLES | - | OTROS PASIVOS | 870.185.789 |
| BIENES DE USO | 66.329.228 | TOTAL DEL PASIVO | 32.684.632.814 |
| CARGOS DIFERIDOS | - | GESTIÓN OPERATIVA | 4.028.654.740 |
| Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros | - | PATRIMONIO | - |
| Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros | - | CAPITAL SOCIAL | 25.000.000 |
| OTROS ACTIVOS | 613.154.766 | Capital pagado | 25.000.000 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 67.446.827.266 | INCREMENTOS PATRIMONIALES | - |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 961.791.238 | RESERVAS DE CAPITAL | 47 |
| Derechos por financiamientos de reporte | - | RESULTADOS ACUMULADOS | (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 | - | SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 16.895.202.499 |
| ENCARGOS DE CONFIANZA | 8.713.216.201.049 | SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO | 15.896.743.475 |
| Administración de cartera | - | TOTAL DEL PATRIMONIO | 30.733.639.702 |
| Custodia | 8.713.216.201.049 | TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 67.446.827.266 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | - | CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | 961.791.238 |

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

| | | | |
|---|------------|--|----------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 31.937.900 | MARGEN FINANCIERO NETO | 31.937.900 |
| Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | - | HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS | 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 | - | RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA | 4.615.368.517 |
| Rendimientos por otros Activos financieros directos | - | GASTOS OPERATIVOS | 510.531.507 |
| Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias | 34.038 | Salarios y sueldos | 324.649.296 |
| GASTOS FINANCIEROS | - | 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 | - | RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 4.104.837.010 |
| Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen | - | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 76.182.270 |
| Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos | - | RESULTADO NETO | 4.028.654.740 |
| Intereses por Títulos valores emitidos por la institución | - | | |
| Intereses por otros Pasivos Financieros Directos | - | | |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 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