

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	42.796.714.566	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	208.841
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	1.219.342.839	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	41.577.371.727	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>	180.246.413.511	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	77.033.018.080	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	208.841
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
Inversiones de disponibilidad restringida	103.246.890.340	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	(33.494.909)	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
Otras obligaciones a más de un año	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	PASIVOS LABORALES	102.798.158
Financiamiento por operaciones de reporto	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	33.780.010.857
Activos financieros indexados a títulos valores	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	1.223.833.481
Préstamo o financiamiento de margen	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
Préstamos no autorizados	-	OTROS PASIVOS	2.337.845.249
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>37.444.696.586</b>
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	25.243.229	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>23.854.013.004</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	25.000.000
<b>BIENES DE USO</b>	59.308.716	Capital pagado	25.000.000
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	47
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	28.165.658.583
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.828.647.286	Resultados del ejercicio	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>224.956.327.308</b>	Utilidades no distribuidas	28.165.658.583
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	69.657.205.947
Derechos por financiamientos de reporto	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	65.809.753.141
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	4.264.902.356	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>163.657.617.718</b>
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>224.956.327.308</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>4.264.902.356</b>	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Administración de cartera	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	4.264.902.356
Custodia	29.229.786.469.539	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>29.229.786.469.539</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>4.264.902.356</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>-</b>	Administración de cartera	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>29.234.051.371.895</b>	Custodia	29.229.786.469.539
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>29.234.051.371.895</b>	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>29.229.786.469.539</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>	<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>29.234.051.371.895</b>	<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>29.234.051.371.895</b>

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

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	56.550.460
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	1.541.462.866
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	56.550.409	Honorarios y Comisiones, netos	-
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	23.431.299.426
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	50.729.189
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	-
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>25.023.491.481</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>25.080.041.941</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	51	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	62.875.815
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>56.550.460</b>	Salarios y sueldos	1.404.103
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	1.160.807.994
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	-
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.225.087.912</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>23.854.954.029</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	941.025
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>23.854.013.004</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>Total por Gastos Financieros</b>	<b>-</b>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>56.550.460</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%)	129,81%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	129,81%		

  
José Félix Méndez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora