

Balance General al 30 de Junio 2020 y 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO			PASIVO		
DISPONIBILIDADES	33.374.588.582	15.853.643.234	PASIVO A CORTO PLAZO	-	-
Electivo	-	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	425.468.402	321.104.457	Obligaciones a la vista	-	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	32.949.120.180	15.532.538.777	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	144.039.264.591	30.436.710.295	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 reporto	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	62.638.338.281	19.910.332.205	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-	-
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	81.427.352.614 (26.426.304)	10.532.405.047 (6.026.957)	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 reporto	-	-	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	62.251.139	10.438.308
Préstamos no autorizados	-	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	26.651.239.079	19.537.609.224
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	1.223.833.481	283.660.644
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	25.499.248	2.680.666	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
BIENES REALIZABLES	-	-	OTROS PASIVOS	1.457.460.796	801.616.546
BIENES DE USO	60.712.818	3.785.433	TOTAL DEL PASIVO	29.394.784.495	20.633.324.722
CARGOS DIFERIDOS	-	-	GESTIÓN OPERATIVA	-	-
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	25.000.000
OTROS ACTIVOS	1.601.058.376	377.836.891	Capital pagado	25.000.000	25.000.000
TOTAL DEL ACTIVO	179.101.123.615	46.674.656.519	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	-	RESERVAS DE CAPITAL	47	47
Derechos por financiamientos de reporto	-	-	RESULTADOS ACUMULADOS	28.165.658.583	(2.083.306.317)
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	2.767.679.853	231.165.076	Resultados del ejercicio	80.161.501.917	12.248.223.704
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Utilidades no distribuidas	(51.995.843.334)	(14.331.530.021)
Total Cuentas Contingentes Deudoras	2.767.679.853	231.165.076	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	55.705.927.349	12.202.894.592
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	-	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	65.809.753.141	15.896.743.475
Administración de cartera	-	-	TOTAL DEL PATRIMONIO	149.706.339.120	26.041.331.797
Custodia	24.819.983.866.044	7.317.721.381.355	TOTAL PATRIMONIO Y GESTION OPERATIVA	149.706.339.120	26.041.331.797
Total Encargos de Confianza	24.819.983.866.044	7.317.721.381.355	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	179.101.123.615	46.674.656.519
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-	-
Total Cuentas de Orden Deudoras	-	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-	-
Total Cuentas Contingentes Deudoras	24.822.751.545.897	7.317.952.546.431	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	2.767.679.853	231.165.076
			Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
			Total cuentas contingentes acreedoras	2.767.679.853	231.165.076
			ENCARGOS DE CONFIANZA	-	-
			Administración de cartera	-	-
			Custodia	24.819.983.866.044	7.317.721.381.355
			Total cuentas contingentes acreedoras	24.819.983.866.044	7.317.721.381.355
			OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-
			Total Cuentas de Orden Acreedoras	-	-
			Total Cuentas Contingentes Acreedoras	24.822.751.545.897	7.317.952.546.431

Estado de Resultados por los semestres finalizados el 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019
INGRESOS FINANCIEROS			MARGEN FINANCIERO NETO	181.901.037	44.657.243
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	(2.185.960.675)	915.932.677
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	181.818.987	44.220.716	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	-	Diferencias en cambio	67.955.394.750	6.234.453.212
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	3.135.182.212	6.149.273.310
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	-	Otros Ingresos	13.600.806.667	120.472
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	-	Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	82.505.422.954	13.299.779.671
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	82.687.323.991	13.344.436.914
Rendimientos por otros Activos Financieros directos	-	-	GASTOS OPERATIVOS	-	-
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	82.050	436.527	Salarios y sueldos	110.126.997	59.026.843
Total Ingresos Financieros	181.901.037	44.657.243	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	5.810.536	582.376
GASTOS FINANCIEROS			Otros Gastos	1.379.184.619	398.019.976
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-	Total Gastos Operativos	1.495.122.152	457.629.195
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	81.192.201.839	12.886.807.719
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.030.699.922	638.584.015
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	-	RESULTADO NETO	80.161.501.917	12.248.223.704
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	-			
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-			
Total por Gastos Financieros	-	-			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	181.901.037	44.657.243			
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%)	128,84%	63,49%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	128,84%	63,49%			


José Félix Mendez Salom
Presidente


Rosa Cava
Directora