

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

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	32.812.763.659	<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	2.418.744.380	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	30.394.019.279	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>	321.142.568.530	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	114.311.629.040	<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	206.898.044.391	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones)	(67.104.901)	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	366.078.619
Préstamo o financiamiento de margen	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	12.426.832.977
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	1.223.833.481
Préstamos no autorizados	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	334.542.362	OTROS PASIVOS	3.159.001.606
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>17.175.746.683</b>
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>143.323.347.016</b>
<b>BIENES DE USO</b>	55.096.409	<b>PATRIMONIO</b>	-
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	750.000.000
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	750.000.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.696.285.803	RESERVAS DE CAPITAL	47
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>357.041.256.763</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	28.165.658.583
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	Resultados del ejercicio	28.165.658.583
Derechos por financiamientos de reporto	-	Utilidades no distribuidas	101.816.751.293
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	11.005.178.366	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	65.809.753.141
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>196.542.163.064</b>
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>11.005.178.366</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>357.041.256.763</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
Administración de cartera	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Custodia	37.837.540.295.139	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	11.005.178.366
<b>Total Encargos de Confianza</b>	<b>37.837.540.295.139</b>	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>11.005.178.366</b>
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>-</b>	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>37.848.545.473.505</b>	Administración de cartera	-
		Custodia	37.837.540.295.139
		<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	<b>37.837.540.295.139</b>
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
		<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>-</b>
		<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>37.848.545.473.505</b>

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

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	316.216.658
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	10.486.128.108
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	316.216.451	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	135.911.876.901
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	360.852.627
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	42.715.526
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos</b>	<b>146.801.573.162</b>
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>147.117.789.820</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	207	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	548.788.532
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>316.216.658</b>	Salarios y sueldos	5.616.410
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	2.570.247.899
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	-
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>3.124.652.841</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>143.993.136.979</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	669.789.963
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>143.323.347.016</b>
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>Total por Gastos Financieros</b>	<b>-</b>		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>316.216.658</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%)	242,38%	Índice de apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (mínimo regulatorio 10,33%)	242,38%		

  
José Félix Mendez Salom  
Presidente

  
Rosa Cava  
Directora