

Estado Situación Financiera al 31 de Marzo 2020
(Expresado en Bolívares)

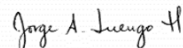
ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	9.000.906.633	PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	-	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	19.513.432	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	8.981.393.201	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
(Provisión para disponibilidades)	-		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	3.614.134.163	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	3.614.134.163	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-		
Inversiones de disponibilidad restringida	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
(Provisión para inversiones)	-		
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	Obligaciones con bancos y EAPs del país a más de un año	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	Obligaciones con bancos y EAPs del exterior a más de un año	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	Otras obligaciones a más de un año	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-		
Préstamos no autorizados	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	PASIVOS LABORALES	769.360.395
		PASIVOS ADMINISTRATIVOS	462.522.157
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
		OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
		OTROS PASIVOS	(2.641.527)
BIENES REALIZABLES	-	TOTAL DEL PASIVO	1.229.241.025
		GESTIÓN OPERATIVA	2.599.533.416
BIENES DE USO	1	PATRIMONIO	
CARGOS DIFERIDOS	-	CAPITAL SOCIAL	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	Capital pagado	3.000
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
		RESERVAS DE CAPITAL	153
OTROS ACTIVOS	608.181	RESULTADOS ACUMULADOS	
		Utilidades no distribuidas	803.859.061
TOTAL DEL ACTIVO	12.615.648.978	SUPERÁVIT (DÉFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	2.813.278.640
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	5.169.733.683
		TOTAL DEL PATRIMONIO	8.786.874.537
		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	12.615.648.978
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-
Derechos por financiamientos de reporto	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
ENCARGOS DE CONFIANZA	-	ENCARGOS DE CONFIANZA	-
Administración de cartera	-	Administración de cartera	-
Custodia	-	Custodia	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-

Estado de Resultados para el periodo comprendido entre el 01 de Enero y 31 de Marzo 2020
(Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS	-	MARGEN FINANCIERO NETO	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	3.541.130.039
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	(442.423.735)
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Resultados por ajuste a valor mercado de inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Diferencias en cambio	3.809.496.269
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	174.057.505
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	-
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	3.541.130.039
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	GASTOS OPERATIVOS	939.856.046
GASTOS FINANCIEROS	-	Salarios y sueldos	783.718.570
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	1
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Otros Gastos	156.137.475
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.601.273.993
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.740.577
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	RESULTADO NETO	2.599.533.416
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		



Héctor Bentancourt
Director



Jorge Luengo
Director