

## Balance General No Consolidado al 30 de Abril de 2020 (Expresado en Bolívares)

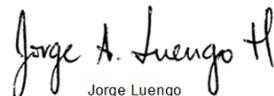
ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	1.656.269.221	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
Efectivo	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>	-
Bancos y otras instituciones financieras del país	215.444.300	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	1.440.824.921	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	1.730.944.742	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-
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	1.730.944.742	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-
Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
Inversiones de disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	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	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	-
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	<b>PASIVOS LABORALES</b>	14.163.390
Préstamos no autorizados (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	581.861.093	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	28.900.983.099	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
<b>BIENES DE USO</b>	1	<b>OTROS PASIVOS</b>	186.526.045
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	200.689.435
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	16.543.662.289
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	167.823.793	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	33.037.881.949	Capital pagado	71
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	28.800.000
Derechos por financiamientos de reporto	-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	7
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Utilidades no distribuidas	1.257.276.069
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	7.135.063.620.579	<b>SUPERÁVIT (DÉFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO</b>	9.517.549.354
Administración de cartera	7.135.063.620.579	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	5.489.904.724
Custodia	-	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	16.293.530.225
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	33.037.881.949

## Estado de Resultados No Consolidado por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de Abril de 2020 (Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS		MARGEN FINANCIERO NETO	
	39.205		39.205
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	16.840.721.627
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	1.380.939.967
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	39.205	Diferencias en cambio	1.062.665.168
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	-
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	14.397.116.492
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	16.840.760.832
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	146.881.661
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	Salarios y sueldos	22.448.889
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	1
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	124.432.771
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	16.693.879.171
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	150.216.882
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	16.543.662.289
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	39.205		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		



Héctor Betancourt  
Director



Jorge Luengo  
Director