

## Balance General No Consolidado al 31 de Marzo de 2020

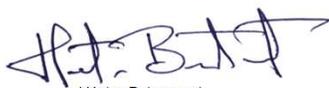
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>850.938.610</b>	<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	189.431.676	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	661.506.934	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	<b>617.848.764</b>	<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	617.848.764	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>	207.047.714
Préstamos no autorizados	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	74.925.505
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>7.867</b>	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>11.386.407.954</b>	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>OTROS PASIVOS</b>	193.067.690
<b>BIENES DE USO</b>	<b>1</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>475.040.909</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>2.946.756.976</b>
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>PATRIMONIO</b>	
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>137.506.402</b>	Capital pagado	71
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>12.992.709.598</b>	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	8.800.000
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	7
Derechos por financiamientos de reporto	-	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-	Utilidades no distribuidas	1.257.276.069
Derechos por otras operaciones contingentes	-	<b>SUPERÁVIT (DÉFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO</b>	2.814.930.842
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>3.346.859.618.516</b>	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	5.489.904.724
Administración de cartera	3.346.859.618.516	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>9.570.911.713</b>
Custodia	-	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>12.992.709.598</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
		Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
		Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
		Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
		<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<b>3.346.859.618.516</b>
		Administración de cartera	3.346.859.618.516
		Custodia	-
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-

## Estado de Resultados No Consolidado por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de Marzo de 2020

(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	-	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	-
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>3.413.700.316</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	532.703.954
Rendimientos 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	281.462.946
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	-
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	2.599.533.416
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>3.413.700.316</b>
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	291.653.936
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Salarios y sueldos	212.635.447
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	-
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Otros Gastos	79.018.489
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>3.122.046.380</b>
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>SOBRE LA RENTA</b>	
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	175.289.404
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2.946.756.976</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	-		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

  
Héctor Betancourt  
Director

  
Jorge A. Luengo H.  
Director