

## Balance General No Consolidado al 30 de noviembre de 2020

(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	8.649.412.034	<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	151.661.379	Obligaciones a la vista	-
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	8.497.750.655	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	23.891.188.205	<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	23.891.188.205	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>	169.796.782
Préstamos no autorizados	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	1.590.052.169	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	153.336.080.175	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
<b>BIENES REALIZABLES</b>	-	<b>OTROS PASIVOS</b>	3.463.091.214
<b>BIENES DE USO</b>	1	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3.632.887.996</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>125.182.187.217</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>	1.042.004.815	Capital pagado	71
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>188.508.737.399</b>	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	28.800.000
<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	-	Resultados del ejercicio	-
Derechos por otras operaciones contingentes	-	Utilidades no distribuidas	1.263.327.071
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	-	<b>SUPERÁVIT (DÉFICIT) NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO</b>	52.911.630.313
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	5.489.904.724
Administración de cartera	38.465.523.159.746	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>59.693.662.186</b>
Custodia	-	<b>TOTAL PATRIMONIO Y GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>184.875.849.403</b>
<b>Total Encargos de Confianza</b>	38.465.523.159.746	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>188.508.737.399</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Cuentas de Orden Deudoras</b>	-	Responsabilidades por financiamientos de reporto	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	38.465.523.159.746	Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	-
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
Administración de cartera	38.465.523.159.746	<b>Total cuentas contingentes acreedoras</b>	-
Custodia	-	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	-
<b>Total Encargos de Confianza</b>	38.465.523.159.746	Administración de cartera	38.465.523.159.746
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-	Custodia	-
<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	-	<b>Total Encargos de Confianza</b>	38.465.523.159.746
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	-	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	38.465.523.159.746	<b>Total Cuentas de Orden Acreedoras</b>	-

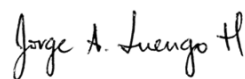
## Estado de Resultados No Consolidado por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de Noviembre de 2020

(Expresado en Bolívares)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	39.205	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	39.205
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	129.139.723.801
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones (Neto)	10.031.425.478
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	8.151.567.373
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	16.818.936
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Participación patrimonial en filiales y otros ingresos	110.939.912.014
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	129.139.763.006
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	1.634.083.486
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	Salarios y sueldos	292.951.405
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	2
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	1.341.132.079
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	127.505.679.520
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	2.323.492.303
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>125.182.187.217</b>
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 A. Luengo H.  
Director