

BALANCE GENERAL
Al 31 de Octubre de 2020
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES 1.536.229.364,01		CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES -	
1 Efectivo	-	28 Obligaciones a la vista	-
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	91.237.645,27	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidas	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	1.444.991.718,74	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
4 (Provisión para disponibilidades)	-	30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES 44.106.254.390,21		32 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Tit Val	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	33 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
7 Portafolio de inversión "I"	-	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	-
8 Portafolio para comercialización de acciones	44.106.254.478,71	39 PASIVOS LABORALES	-15.996.425,98
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	41 IMPUESTOS DIFERIDOS	-
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	44 OTROS PASIVOS	-4.166.855,76
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-88,50	TOTAL DEL PASIVO -20.163.281,74	
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		GESTION OPERATIVA 516.939.864,53	
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	PATRIMONIO	
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-	CAPITAL SOCIAL -25.000.000,00	
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	45 Capital Pagado	-25.000.000,00
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	
15 Préstamos no autorizados	-	46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	47 RESERVAS DE CAPITAL	-1.000,00
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		Reservas	-1.000,00
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-	49 RESULTADOS ACUMULADOS 220.832.834,66	
18 INVERSIONES PERMANENTES	-	50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-43.895.089.445,08
19 BIENES REALIZABLES	-	50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	-2.479.501.181,58
20 BIENES DE USO 0,32	-	TOTAL DEL PATRIMONIO -46.178.758.792,00	
CARGOS DIFERIDOS		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO -45.681.982.209,21	
23 OTROS ACTIVOS 39.498.454,67	-	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS 67.065.611,21	
TOTAL DEL ACTIVO 45.681.982.209,21		51 Resp por financiamiento de reporto	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS 67.065.611,21		52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	67.065.611,21
24 Derechos por financiamientos de reporto	-	53 Resp por otras operaciones contingentes	-
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisas y de títulos valores	67.065.611,21	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA -	
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	ENCARGOS DE CONFIANZAS -74.430.941.094,20	
ENCARGOS DE CONFIANZAS 74.430.941.094,20		54 Administración de cartera	-
Custodia	74.430.941.094,20	55 Custodia	-74.430.941.094,20
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS 228.000.000,05	-	56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS -228.000.000,05	
INGRESOS FINANCIEROS		MARGEN FINANCIERO NETO	
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS -93.263,55	
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	18 Honorarios y Comisiones	773.350.365,38
3 Rend por inversiones clasificadas en el Portafolio para "I"	-	19 Resultado por ajuste a valor mercado de las Inv clasificadas en el portafolio para Comercialización "T"	-
4 Dividendos por Inv clasificadas en el Portafolio para Comercializac	-	20 Diferencias en Cambio	-
5 Rend por Financiamientos de margen	-	21 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-773.443.628,93
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA -93.263,55	
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS 517.033.128,08	
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	23 Salarios y Sueldos	19.231.145,89
GASTOS FINANCIEROS		24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	16.250.101,00
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	25 Otros Gastos	481.551.881,19
11 Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
12 Intereses por préstamos por Financiamientos de margen	-	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
13 Intereses por Obligaciones por financiamientos con bancos	-	RESULTADOS EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA 516.939.864,53	
14 Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-	IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	26 Impuesto sobre la Renta	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 516.939.864,53	
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		


Ariel Martínez
Presidente


Iván Márquez
Director


Lorey Pedroza
Contador

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo
Patrimonio y Garantías de Riesgo 4,07
Monto Total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas

Indice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario 4,07
Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas

Indice de adecuación de Operaciones Activas 1
Indice de adecuación de Operaciones Pasivas 1
Indice de adecuación de Operaciones Contingentes 1