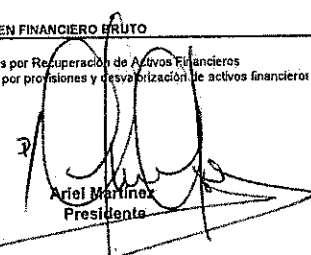


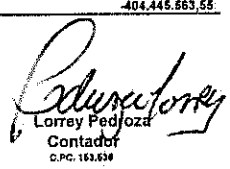
BALANCE GENERAL
Al 29 de Febrero de 2020
(Expresado en Bolivares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES 778.943.497,87		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	11.835.459,34	29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos	-
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	767.108.038,53		
4	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES 10.459.406.694,38		30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamos del país hasta un año	-
5 Portafolio para comercialización "T"	-	31 Obligaciones por Contratos de Préstamo de Titi Val	-
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	-	32 Pasivos financieros indexados a Títulos Valores	-
7 Portafolio de inversión "I"	-	34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
8 Portafolio para comercialización de acciones	10.459.406.692,88	35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	-
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	39 PASIVOS LABORALES	-4.452.061,44
10 Inversiones de disponibilidades restringidas	-	41 IMPUESTOS DIFERIDOS	-
10-1 Provisión para Port. Com. De Acciones	-88,50	44 OTROS PASIVOS	-1.152.608.282,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		TOTAL DEL PASIVO	-1.157.060.343,44
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-	GESTION OPERATIVA	-404.445.563,55
12 Activos financieros indexados a títulos valores	-		
13 Préstamos o financiamiento de margen	-	PATRIMONIO	
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-	CAPITAL SOCIAL	-25.000.000,00
15 Préstamos no autorizados	-	45 Capital Pagado	-25.000.000,00
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	-	46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-	47 RESERVAS DE CAPITAL	-1.000,00
18 INVERSIONES PERMANENTES	-	Reservas	-1.000,00
19 BIENES REALIZABLES	-	49 RESULTADOS ACUMULADOS	1.219.415.652,45
20 BIENES DE USO	1,20	50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-10.356.458.206,26
CARGOS DIFERIDOS		50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	-520.874.055,40
25 OTROS ACTIVOS	6.073.422,75	TOTAL DEL PATRIMONIO	-9.682.917.609,21
TOTAL DEL ACTIVO	11.244.423.516,20	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	-11.244.423.516,20
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-
24 Derechos por financiamientos de reporto	-	51 Resp por financiamiento de reporto	-
25 Derecho por operaciones spot, forward, y futuros de divisaa y de títulos valores	-	52 Resp por operaciones spot, forward, y futuros de divisaa y de títulos valores	-
26 Derecho por otras operaciones contingentes	-	53 Resp por otras operaciones contingentes	-
ENCARGOS DE CONFIANZAS	-15.524.615.952,50	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORA	-
Custodia	-15.524.615.952,50	ENCARGOS DE CONFIANZAS	-15.524.615.952,50
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.000.000,05	54 Administración de cartera	-
		55 Custodia	-15.524.615.952,50
		56 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	3.000.000,05

INGRESOS FINANCIEROS	-218.460,89	MARGEN FINANCIERO NETO	-218.460,89
1 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com "T"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	-454.964.623,34
2 Rend por Inv clasificadas en el Portafolio para Com PIC	-	18 Honorarios y Comisiones	15.303.439,99
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 Comercial	-218.460,89	20 Diferencias en Cambio	-755.974,16
5 Rend por Financiamientos de margen	-	21 Ganancias (Pérdida) en venta de Inv en títulos valores	-469.532.089,17
6 Rend por Financiamientos por reporto	-	22 Otros Ingresos	-
7 Rend por Activos Indexados a títulos valores	-	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	-455.203.084,23
8 Rend por otros Activos financieros directos	-	GASTOS OPERATIVOS	50.787.520,68
9 Rend por inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	23 Salarios y Sueldos	7.325.772,33
GASTOS FINANCIEROS	-	24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	49,50
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	25 Otros Gastos	43.431.698,85
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	-404.445.563,55
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	-218.460,89	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-404.445.563,55
16 Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-		
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		


Ariel Martínez
Presidente


Iván Márquez
Director


Lorey Pedraza
Contador
C.P.C. 163.630